

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMERICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**LA INADECUADA GESTION FINANCIERA Y LA
REPERCUSIÓN EN LOS RESULTADOS ECONÓMICOS DE
LA EMPRESA CEALIS SAC DEL AÑO 2016**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

**BONILLA SANCHEZ, CESILIA
OJANAMA ONORBE, ALICIA MERY
PAREDES HUAMANI, ISABEL**

ASESOR:

MG. CPCC CESAR ENRIQUE LOLI BONILLA

**LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ETICAS CONTABLES
EN EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS**

**LIMA, PERU
MARZO, 2018**

LA INADECUANDA GESTION FINANCIERA Y LA REPERCUSION EN LOS RESUSTNADOS ECONOMICOS DE LA EMPRESA CELAIS SAC DEL AÑO 2016

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales- Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas

APROBADO POR:

FECHA: 20/03/2018

DR. SIMARRA CALLA, MIGUEL ALEXANDER

Presidente

MG. MUÑOZ CHACABANA, JORGE LUIS

Secretario

MG. VINCES YACILA, VICTOR EDUARDO

Vocal

DEDICATORIA

Este trabajo está dedicado a DIOS por permitirnos vivir un día más, también a nuestros padres por todo el esfuerzo que realizaron para que seamos grandes profesionales y demostrar que sí podemos alcanzar nuestras metas y objetivos propuestos.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a nuestros maestros por el apoyo durante los años de estudios y a nuestros compañeros por el esfuerzo y dedicación a nuestra carrera de contabilidad y finanzas.

Resumen

Este trabajo de investigación trata sobre el problema general ¿De qué manera influye la inadecuada gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos de la empresa CEALIS SAC en el año 2016?, siendo su problema general, conocer ¿Cómo influye en la gestión financiera de empresa?, cuyo problema específico es ¿De qué manera afectó la inadecuada gestión financiera de la empresa CEALIS SAC en el año 2016? y ¿Cuáles fueron las inadecuadas decisiones del Gerente General que afectó en los resultados económicos de empresa CEALIS SAC en el año 2016?, su objetivo general es determinar la inadecuada gestión financiera y la repercusión en los resultados económicos de la empresa CEALIS SAC del año 2016 y como objetivo específico determinar la repercusión de la independencia financiera en las ventas e ingresos de la empresa CEALIS SAC en el año 2016 y determinar la repercusión del nivel de apalancamiento en la rentabilidad del activo de la empresa CEALIS SAC en el año 2016.

Para el presente trabajo de investigación nos hemos basado en una metodología de investigación descriptivo puro, esta investigación está orientada a describir y explicar sobre los problemas específicos de la empresa CEALIS SAC en el periodo 2016, basando a la recolección de información de la empresa realizando el análisis de Estado de Situación Financiera de Diciembre del 2015, Estado de Situación Financiera de Diciembre del 2016, Estado de resultados al 31 de Diciembre 2015, Estado de resultados al 31 de Diciembre 2016, Ratios de liquidez, Ratios de gestión y Ratios de rentabilidad.

Este análisis lo vemos reflejado en un caso práctico, demostrando de esta manera la importancia de implementar el aumento de capital y empezar a trabajar con recursos propios.

Este proyecto será de importancia para la gerencia en el momento de toma de decisiones de la empresa CEALIS SAC.

Palabras Claves: Gestión Financiera, Resultados Económicos, Repercusión.

Abstract

This research work deals with the general problem In what way does the inadequate financial management and its impact on the economic results of the CEALIS SAC company influence in 2016?, Being its general problem, knowing how to influence the financial management of What is the problem? What is the problem? How will the bad management of the company affect? CEALIS SAC in 2016? and what were the inadequate decisions of the General Manager that affected the results of the results of the company CEALIS SAC in 2016?, its general objective is the management of financial management and the impact on the results of the company CEALIS SAC of the year 2016 CEALIS SAC in the year 2016 and as a result of the financial independence in the sales and income of the company CEALIS SAC in the year 2016 and in the year 2016.

This research work has been based on a pure descriptive research, this research is aimed at describing and explaining the specific problems of the company CEALIS SAC in the 2016 period, according to the collection of information of the company that performs the Analysis of the Financial Situation Status of December 2015, Income Statement for December 2016, Statement of income as of December 31, 2015, Statement of income as of December 31, 2016, Liquidity relations, Management relations and Profitability relationships .

This analysis is reflected in a case study, thus showing the importance of implementing the capital increase and start working with own resources.

This project will be important for management at the time of decision making of the company CEALIS SAC.

Key Words: Financial Management, Economic Results, Repercussion.

Tabla de contenidos

Caratula	
Dedicatoria	
Agradecimiento	
Resumen	
Abstract	
Introducción	
1. Problema De La Investigación.....	1
1.1 Planteamiento del problema.....	1
1.2 Formulación del problema.....	3
1.2.1 Problema general.....	3
1.2.2 Problema específico.....	3
1.3 Objetivos de la investigación.....	3
1.3.1 Objetivo general.....	3
1.3.2 Objetivo específico.....	3
1.4 Casuística.....	4
1.4.1 Descripción de la problemática.....	4
1.4.2 Caso práctico.....	4
Estado de Situación financiera comparativo 2015 y 2016.....	5
Estado de Situación Financiera de Diciembre del 2015.....	6
Estado de Situación Financiera de Diciembre del 2016.....	7
Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2015.....	8
Estado de Resultados al 31 de Diciembre 2016.....	9
1.4.3 Análisis Financiero.....	10
Estado de Situación Financiera comparativo 2015 Y 2016.....	11
Estado de Resultados a Diciembre 2015 y2016.....	12
1.4.4 Análisis vertical del activo.....	13
1.4.5 Análisis vertical del pasivo.....	16
1.4.6 Análisis vertical del Estado de Resultado.....	17
2. Marco Teórico.....	18
2.1 Antecedentes de la investigación.....	18
2.2 Bases teóricas.....	20
3. Alternativas De Solución.....	25
1.1 Asiento contable.....	26
1.2 Estado de Situación Financiera de Diciembre 2016.....	27
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Apéndices	

Introducción

El presente trabajo de investigación está enfocado al estudio del análisis financiero económico de la empresa **CEALIS SAC**, esta empresa es peruana, tiene más de 10 años en el mercado, siendo su campo de comercialización la importación y comercialización de material médico para el cuidado personal. Cuenta con profesionales especialistas en el rubro. CEALIS SAC se posicionó en el mercado farmacéutico como una de las mejores marcas de material médico Benti.

La función continua de desarrollo ha sido importante para que empresas de relieve como Eckerd Perú, Supermercados Peruanos, Hellen of Troy, les confié el desarrollo de nuevos productos para sus marcas.

CEALIS SAC, inició sus operaciones en el año 2007, con domicilio fiscal en calle los Plateros No. 246-Ate, brindando los variados servicios en toda su gama respaldado con certificaciones obtenidas como:

- **La Administración de Medicamentos y Alimentos (FDA).**

Garantiza que los productos cumplen con los requerimientos necesarios de salud exigidos a los materiales médicos por el Gobierno Americano.

- **La Certificadora Alemana TUV SUD PRODUCT SERVICE.** Garantiza a sus clientes que los procesos de manufactura de sus productos cumplen con las condiciones de salud y sistema de calidad exigidos por la Unión europea.

- **Buenas prácticas de almacenamiento (BPA).** Certifican el cumplimiento de normas obligatorias en cuanto al equipamiento y procedimientos operativos que garantizan la importación, almacenaje, abastecimiento y expendio de los productos.

Reseña Histórica

La empresa CEALIS SAC inicia sus operaciones en el año 2007, con domicilio fiscal en calle los Plateros No. 246-Ate, con RUC 20466416802 dedicada a la distribución de material médico. Los accionistas Sr. José Gomes Pérez de profesión abogado y Sr. Rafael Bonilla Aranda de profesión contador tuvieron la visión y los objetivos de emprender un negocio con el cual puedan brindar productos para el cuidado personal, y que logre convertirse en una distribuidora de gran reputación en el mercado nacional, lo cual se logró, hoy en día cuenta con las áreas de facturación, logística, cobranzas, finanzas y contabilidad, teniendo una marca reconocida en el mercado.

- **Misión**

Nuestra misión es facilitar el comercio y distribución a nivel nacional de material médico y productos para el cuidado personal garantizando altos niveles de calidad, con la finalidad de satisfacer los requerimientos de nuestros clientes y proveedores.

- **Visión**

Ser una empresa de droguería líder en el mercado y de reconocido prestigio a nivel nacional e internacional brindando servicios de excelente calidad, orientada a brindar soluciones integrales a nuestros clientes en continua búsqueda de los productos que mejor se adecuen a sus necesidades con eficiencia y responsabilidad.

Almacén

Se encarga de recepcionar la mercadería y procurar un óptimo cuidado hasta el momento de su entrega, manteniéndola bajo las normativas de los productos que están en el rubro médico y cuidado personal, las cuales deben de tener la temperatura y el nivel de humedad regulado. La minuciosidad con la que se cuida el almacén está respaldada con el certificado de BPA.

Facturación & post-venta

Se encarga en la emisión de la documentación correspondiente para su respectivo despacho, así como también lleva el control y hace seguimientos a los procesos establecidos, el cual engloba desde la salida y llegada del producto, realiza verificación de la llegada de mercadería a cada destino mediante llamadas y por correos electrónicos. Si existiera algún inconveniente el personal actúa de inmediato brindando pronta solución.

Logística

Cuenta con personal calificado y especializado en logística, CEALIS SAC cuenta con unidades de transporte propio, lo que garantiza la entrega inmediata de los pedidos establecidos de los clientes de Lima y Provincia.

Los especialistas en logística tienen una amplia experiencia en las negociaciones con proveedores asiáticos, la empresa CEALIS SAC cuenta con proveedores ya fidelizados que respalda la producción y entrega a tiempo de los productos de calidad.

Cobranzas

El personal responsable se encarga de cobrar a los clientes mediante una política interna establecida por la empresa, también el personal asignado se encarga del crédito a los clientes que estén con una buena clasificación en el INFOCORP.

CEALIS SAC trabaja con letras y cheques diferidos que son a 60 y 90 días de crédito.

Finanzas y contabilidad

En el área de contabilidad y finanzas se encuentran personal con alta experiencia siendo el soporte financiero de la empresa, teniendo los Estados Financieros a tiempo, gracias a ello pueden tomar buenas decisiones y tener buenos resultados a futuro.

Contexto de la empresa

Financiero: Está relacionada con cinco bancos, con los cuales tiene buen respaldo crediticio manteniendo cuentas corrientes en moneda nacional y extranjera. Las entidades financieras son BCP, CONTINENTAL, INTERBANK, BANBIF Y FINANCIERO.

A continuación, detallamos:

- Principales productos
- Principales cliente
- Proveedores nacionales
- Proveedores del exterior

Necesidad de la investigación

La empresa CEALIS SAC, presenta inconvenientes en su gestión financiera, por tal motivo propondremos alternativas de solución respecto al financiamiento a corto plazo, con la finalidad que tenga la capacidad económica de cumplir con sus obligaciones corrientes y mejorar los lineamientos de la gestión de recursos que la empresa maneja.

Importancia de la investigación

Las empresas se enfrentan hoy en día a mercados cada vez más competitivos y globalizados, por lo que deben establecer buenas estrategias que les permitan obtener mayor liquidez, solvencia, rentabilidad y financiamiento a plazos determinados. Esto les permite a las organizaciones soportar y enfrentar difíciles situaciones económicas.

Debido al gran número de competidores que luchan por ganar una participación de mercado es importante tener personal capacitado que puedan encontrar soluciones favorables mediante un análisis exhaustivo y tener proyecciones a corto plazo para que la empresa siga siendo uno de las mejores.

Nosotros hemos decidido conocer e investigar el rubro farmacéutico de la empresa comercial debido a la demanda que existe en el mercado peruano con la industria farmacéutica. Con la finalidad de medir el nivel económico financiero de la empresa CEALIS SAC y detectar las posibles deficiencias que atraviesa nos enfocaremos en el análisis del área de finanzas.

Este trabajo está estructurado en tres capítulos siguientes:

El problema de la investigación en donde explicamos el Planteamiento del problema, formulación del problema. Así como el planteamiento de la casuística con respecto a la empresa comercial CEALIS SAC.

Las bases teóricas de la investigación, teniendo en cuenta los antecedentes del estudio, así como, la teoría sobre gestión de créditos y elementos por cobrar y sobre liquidez.

La alternativa de solución, de acuerdo a la casuística planteada.

Finalmente presentamos las conclusiones, recomendaciones, referencias y apéndices utilizadas.

1. Problema de la investigación

1.1 Planteamiento del problema

CEALIS SAC es una empresa reconocida por su marca BENTIL en el rubro de material médico, gracias a sus productos de alta calidad y capacidad de proteger la salud a nivel nacional.

Se sabe que en el mercado competitivo existen otras marcas que tienen una buena demanda, esta referencia les ha llevado a mejorar sus productos que con el tiempo han logrado posicionarse dentro de las 10 mejores empresas del rubro farmacéutico y droguería.

Actualmente la empresa tiene más de 9 productos posicionados en el mercado.

Desde el inicio de sus operaciones económicas hasta el año 2015 tuvo un buen manejo del control interno en las áreas de finanzas y contabilidad, que se vieron reflejados en los resultados, tal es así que el equipo que conforma la empresa, se benefició con las utilidades obtenidas en cada periodo.

CEALIS SAC contaba con 20 trabajadores que cumplían con las funciones establecidas por cada jefatura de las diferentes áreas, siendo esta la cantidad necesaria en el momento y que cumplían los objetivos propuestos a corto y a largo plazo.

Al realizar los cambios de la Gerencia a inicio del año 2016, se procedió a la contratación masiva de empleados con altos sueldos que superaban al personal antiguo.

Debido a los cambios establecidos por la Gerencia con la nueva contratación del Gerente Financiero, se modificaron las políticas de crédito y cobranzas sustituyendo a las antiguas, como otorgando ventas a los créditos con mayores días de cobro, aplazando así el retorno del efectivo, a consecuencia de esto se necesitó financiamiento para cubrir la compras de mercaderías, con el dinero obtenido se acordó realizar pagos a cuenta a los proveedores de China para la fabricación de productos farmacéuticos.

En el año 2016, con el nuevo cambio de personal en el área crédito y cobranzas no se realizó un adecuado control operativo, siendo responsables de los cambios de las políticas ya establecidas, extendiendo las fechas de crédito de las letras de 30 a 60 días, de 60 a 90 días, y de 90 a 180 días, los cheques diferidos también fueron cambiados a los días de vencimiento de las letras.

Lo ideal de esta gestión es trabajar con los recursos propios y no endeudarse, sin embargo, una deuda no es mala siempre y cuando se tenga la capacidad de pago y se cumpla lo acordado con las instituciones financieras.

1.2 Formulación del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera influye la inadecuada gestión financiera y su incidencia en los resultados económicos de la empresa CEALIS SAC en el año 2016?

1.2.2 Problemas específicos

- ¿De qué manera afectó la inadecuada gestión financiera de la empresa CEALIS SAC en el año 2016?
- ¿Cuáles fueron las inadecuadas decisiones del Gerente General que afectaron en los resultados económicos de empresa CEALIS SAC en el año 2016?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1. Objetivo general

Determinar la inadecuada gestión financiera y la repercusión en los resultados económicos de la empresa CEALIS SAC del año 2016.

1.3.2. Objetivo específico

- Determinar la repercusión de la independencia financiera en las ventas e ingresos de la empresa CEALIS SAC en el año 2016.
- Determinar la repercusión del nivel de apalancamiento en la rentabilidad del activo de la empresa CEALIS SAC en el año 2016.

1.4 Casuística

1.4.1 Descripción de la problemática

CEALIS SAC es una empresa reconocida por la marca BENTIL dedicada a la distribución e importación de material médico a nivel nacional. La gestión de pago con las obligaciones corrientes se realizaba con otros préstamos a corto plazo (pagaré) y lo cubría con el dinero obtenido de las letras en descuento, ingresos de letras en cobranza libre y con dinero de ventas al contado.

En el año 2016 sus ventas ascendieron a S/ 11,765,093.

En el año 2016 el gerente General al ver el crecimiento de sus ventas tomó la decisión de contratar más personal para el área administrativo con sueldos mayores a las que tenían los personales antiguos.

1.4.2 Caso práctico

La empresa CEALIS SAC adquiere préstamos a corto plazo (pagarés) en el año 2016 por un total de S/ 5,816,388 el dinero adquirido es usado para:

1. Importar mercadería de China
2. Cubrir el pago de sueldos administrativos y ventas

Como consecuencia del aumento de gastos administrativos (sueldos) y exceso de préstamos financieros, según los Estados financieros mostrados del año 2016 obtuvo pérdidas perjudicando el flujo de caja de la empresa.

CEALIS SAC
RUC:20466416802
ESTADO DE SITACION FINANCIERA COMPARATIVO, POR EL MES DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2016
MONEDA NACIONAL
ACUMULADO

A C T I V O			P A S I V O		
ACTIVO CORRIENTE	2,015	2,016	PASIVO CORRIENTE	2,015	2,016
Efectivo y Equivalentes de efectivo	77,462	50,417	Sobregiro y préstamos bancarios	3,814	
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	3,383,006	3,602,781	Tributos contraprestaciones por pagar al E	60,884	85,490
Cuentas por cobrar al personal a accionistas soci	361,115	365,723	Remuneraciones y participaciones por pag	122,334	156,234
Cuentas por cobrar diversas-terceros	23,966	33,351	Cuentas por pagar a accionistas	30,715	8,719
Servicios y otros contratados por anticipado	45,028	48,188	Cuentas por pagar comerciales-terceros	1,194,555	1,494,779
Existencias	1,979,387	2,411,983	Cuentas por pagar diversas - terceros		
Activos diferidos	469,881	152,542	Obligaciones financieras a corto plazo	4,563,072	5,816,388
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,339,845	6,664,985	TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,975,374	7,561,611
 ACTIVO NO CORRIENTE			 PASIVO NO CORRIENTE		
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	101,770	101,770	Obligaciones financieras a largo plazo	496,077	341,289
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,458,019	2,534,430	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	496,077	341,289
Intangibles	61,960	61,960	TOTAL PASIVO	6,471,451	7,902,900
Depreciación amortizacion y agotamientos acumi	-247,403	-254,805			
 TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,374,346	2,443,355	 PATRIMONIO		
			Capital	2,165,486	2,165,486
			Reservas	10,343	10,343
			Resultados acumulados	9,828	66,911
			Resultado del Ejercicio	57,083	-1,037,300
			TOTAL PATRIMONIO	2,242,740	1,205,440
 TOTAL ACTIVO	8,714,191	9,108,340	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,714,191	9,108,340

CEALIS SAC
RUC:20466416802
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DEL MES DE DICIEMBRE DEL 2015
MONEDA NACIONAL
ACUMULADO

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	2,015
Efectivo y Equivalentes de efectivo	77,462
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	3,383,006
Cuentas por cobrar al personal a accionistas s	361,115
Cuentas por cobrar diversas-terceros	23,966
Servicios y otros contratados por anticipado	45,028
Existencias	1,979,387
Activos diferidos	469,881
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>6,339,845</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE	
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	101,770
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,458,019
Intangibles	61,960
Depreciación amortización y agotamientos acu	-247,403
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>2,374,346</u>
	44,028
TOTAL ACTIVO	<u>8,714,191</u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	2,015
Sobregiro y préstamos bancarios	3,814
Tributos contraprestaciones por pagar al SNP	60,884
Remuneraciones y participaciones por pagar	122,334
Cuentas por pagar a accionistas	30,715
Cuentas por pagar comerciales-terceros	1,194,555
Cuentas por pagar diversas - terceros	
Obligaciones financieras a corto plazo	4,563,072
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>5,975,374</u>
 PASIVO NO CORRIENTE	
Obligaciones financieras a largo plazo	496,077
Cuentas por pagar diversas-terceros a largo plaz	0
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>496,077</u>
TOTAL PASIVO	<u>6,471,451</u>
 PATRIMONIO	
Capital	2,165,486
Reservas	10,343
Resultados acumulados	9,828
Resultado del Ejercicio	57,083
TOTAL PATRIMONIO	<u>2,242,740</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>8,714,191</u>

CEALIS SAC
RUC 20466416802
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, POR EL MES DE DICIEMBRE DEL 2016
MONEDA NACIONAL
ACUMULADO

A C T I V O		P A S I V O	
ACTIVO CORRIENTE	2,016	PASIVO CORRIENTE	2,016
Efectivo y Equivalentes de efectivo	50,417	Sobregiro y préstamos bancarios	
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	3,602,781	Tributos contraprestaciones por pagar al SNP	85,490
Cuentas por cobrar al personal a accionistas socio	365,723	Remuneraciones y participaciones por pagar	156,234
Cuentas por cobrar diversas-terceros	33,351	Cuentas por pagar a accionistas	8,719
Servicios y otros contratados por anticipado	48,188	Cuentas por pagar comerciales-terceros	1,494,779
Existencias	2,411,983	Cuentas por pagar diversas - terceros	
Activos diferidos	152,542	Obligaciones financieras a corto plazo	5,816,388
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>6,664,985</u>	TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>7,561,611</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE		 PASIVO NO CORRIENTE	
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	101,770	Obligaciones financieras a largo plazo	341,289
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,534,430	Cuentas por pagar diversas-terceros a largo plazo	
Intangibles	61,960	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>341,289</u>
Depreciación amortización y agotamientos acumulado	-254,805	TOTAL PASIVO	<u>7,902,900</u>
 TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>2,443,355</u>	 PATRIMONIO	
 TOTAL ACTIVO	<u>9,108,340</u>	Capital	2,165,486
		Reservas	10,343
		Resultados acumulados	66,911
		Resultado del Ejercicio	-1,037,300
		TOTAL PATRIMONIO	<u>1,205,440</u>
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>9,108,340</u>

EMPRESA CEALIS SAC
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015
MONEDA NACIONAL

	2015
Ventas Brutas	10,519,030
Descuentos y Rebajas Concedidos	-263,163
Ventas Netas	10,255,867
(-) Costo de Ventas	-6,187,628
UTILIDAD BRUTA	4,068,240
Gastos de Ventas	-1,992,659
Gastos Administrativos	-1,328,439
RESULTADOS DE OPERACION	747,142
Ingresos Financieros	3,502
Gastos Financieros	-928,904
Ingresos Diversos	22,890
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	-155,371
Ingresos Excepcionales	212,453
Gastos Excepcionales	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	57,083

EMPRESA CEALIS SAC
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2016
MONEDA NACIONAL

	2016
Ventas Brutas	11,765,093
Descuentos Y Rebajas Concedidos	-78,720
Ventas Netas	11,686,373
(-) Costo de Ventas	-7,609,060
UTILIDAD BRUTA	<hr/> 4,077,313
<u>Gastos de Ventas</u>	-2,558,481
Gastos Administrativos	-1,671,045
RESULTADOS DE OPERACION	<hr/> -152,213
Ingresos Financieros	188,516
Gastos Financieros	-1,172,459
Ingresos Diversos	98,856
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	<hr/> -1,037,300
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	<hr/> <hr/> -1,037,300

1.4.3 Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera

Como sabemos el Estado de Situación Financiera o también llamado Estado Patrimonial de Situación es un informe financiero contable donde se encuentran todas las operaciones realizadas por la empresa en un determinado periodo. Este informe nos permite conocer los recursos y obligaciones existentes.

Gracias a este estado financiero, permite que la gerencia y los accionistas puedan tomar decisiones correctas que conduzcan al logro de sus objetivos, para llegar a este punto se debe elaborar una estructura adecuada a las normas exigentes, de tal manera que sea entendible y accesible para el usuario que lo requiera.

Los Estados Financieros contienen información que presenta la situación de la empresa, resultado de una entidad o las variaciones que ha tenido.

Mediante este análisis podemos tener un mejor panorama sobre la situación financiera económica de la empresa, permitiendo que nosotros podamos plantear alternativas de solución que beneficien a la continuidad y desarrollo de la empresa CEALIS SAC.

CEALIS S.A.C.
RUC: 20466416802
ESTADO DE SITUACION FINANCIERO COMPARATIVO 2015 Y 2016
MONEDA NACIONAL
ACUMULADO

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	2015	ANALISIS VERTICAL	2016	ANALISIS VERTICAL
Efectivo y Equivalentes de efectivo	77,462	0.89	50,417	0.45
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	3,383,006	38.82	3,602,781	33.89
Cuentas por cobrar al personal a accionistas socio	361,115	4.14	365,723	3.44
Cuentas por cobrar diversas-terceros	23,966	0.28	33,351	3.19
Servicios y otros contratados por anticipado	45,028	0.52	48,188	4.39
Existencias	1,979,387	22.71	2,411,983	30.22
Activos diferidos	469,881	5.39	152,542	1.43
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	6,339,844	72.75	6,664,985	77.02
		4,360,457.10		
ACTIVO NO CORRIENTE				
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	101,770	1.17	101,770	0.96
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,458,019	28.21	2,534,430	23.84
Intangibles	61,960	0.71	61,960	0.58
Depreciación amortizacion y agotamientos acumulado	-247,403	-2.84	-254,805	-2.40
		-		-
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,374,346	27.25	2,443,355	22.98
TOTAL ACTIVO	8,714,191	100.00	9,108,340	100.00

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	2015	ANALISIS VERTICAL	2016	ANALISIS VERTICAL
Sobregiro y prestamos bancarios	3,814	0.043764	-	-
Tributos contraprestaciones por pagar al SNP	60,884	0.70	85,490	0.94
Remuneraciones y participaciones por pagar	122,334	1.40	156,234	1.72
Cuentas por pagar a accionistas	30,715	0.35	8,719	0.10
Cuentas por pagar comerciales-terceros	1,194,555	13.71	1,494,779	16.41
Cuentas por pagar diversas - terceros	-	-	-	-
Obligaciones financieras a corto plazo	4,563,072	52.36	5,816,388	63.86
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5,975,374	68.57	7,561,611	83.02
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras a largo plazo	496,077	5.69	341,289	3.75
Cuentas por pagar diversas-terceros a largo plazo	0	-	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	496,077	5.69	341,289	3.75
TOTAL PASIVO	6,471,451	74.26	7,902,900	86.77
PATRIMONIO				
Capital	2,165,486	24.85	2,165,486	23.77
Reservas	10,343	0.12	10,343	0.11
Resultados acumulados	9,828	0.11	66,911	0.73
Resultado del Ejercicio	57,083	0.66	-1,037,300	-11.39
TOTAL PATRIMONIO	2,242,740	25.74	1,205,440	13.23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	8,714,191	100.00	9,108,340	100.00

CEALIS S.A.C.
RUC: 20466416802
ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO 2015 Y 2016
MONEDA NACIONAL

	2015	ANALISIS VERTICAL	2016	ANALISIS VERTICAL
Ventas Brutas	10,519,030	100.00	11,765,093	100.00
Descuentos y Rebajas Concedidas	-263,163	-2.50	-78,720	-0.67
Ventas Netas	10,255,867	97.50	11,686,373	99.33
(-) Costo de Ventas	-6,187,628	-58.82	-7,609,060	-64.67
		-		-
UTILIDAD BRUTA	4,068,240	38.68	4,077,313	34.66
Gastos de Ventas	-1,992,659	-18.94	-2,558,481	-21.75
		-		-
Gastos Administrativos	-1,328,439	-12.63	-1,671,045	-14.20
		-		-
RESULTADOS DE OPERACION	747,142	7.10	-152,213	-1.29
Ingresos Financieros	3,502	0.03	188,516	1.60
Gastos Financieros	-928,904	-8.83	-1,172,459	-9.97
Ingresos Diversos	22,890	0.22	98,856	0.84
		-		-
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	-155,371	-1.48	-1,037,300	-8.82
Ingresos Excepcionales	212,453	2.02		
Gastos Excepcionales				
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	57,083	0.54	-1,037,300	-8.82

1.4.4. Análisis vertical del activo

(Octavio Ortega set. 2009)

Es importante elaborar el análisis vertical del Estado de Situación Financiera de CEALIS SAC al año 2016 para conocer los resultados y las variaciones que puedan existir en comparación con el año 2015.

En términos de medida nos referimos a determinar el peso porcentual de cada cuenta dentro del estado financiero analizado, permitiendo determinar la composición y la estructura de los Estados Financieros y la distribución equitativa de sus activos.

Activo corriente

Analizando el activo corriente, tenemos que el efectivo y equivalente de efectivo en el año 2015 nos da un 0.89%, mientras que en el año 2016 un 0.45%, hallando una variación de disminución de un 0.44 % en comparación con el año 2015, es necesario tener en cuenta que el efectivo representa todo recurso disponible que la empresa posee de forma inmediata, como el efectivo, y cuentas corrientes en instituciones financieras. En este ratio nos muestra que la empresa ha tenido una ligera disminución en el efectivo, uno de los motivos puede ser la falta de volumen de ventas y la conversión del dinero en el tiempo.

Para las **cuentas por cobrar comerciales** tenemos un 38.82% en el año 2015 y un 33.89% en el año 2016, obteniendo una diferencia de 4.98%, en esta cuenta registramos todos los derechos de cobro a los clientes provenientes de la venta de los

productos, observamos que tiene un aumento considerable respecto al activo corriente del año 2016, esto nos indica la falta de efectividad y hecho respecto al cobro que se realiza a los clientes.

En las **cuentas por cobrar al Personal** tenemos un 4.14% en el año 2015 y un 3.44% en el año 2016, obteniendo una diferencia de 0.71%, en esta cuenta tenemos préstamos al accionista y al personal.

Las **Existencias** nos muestra un 22.71% en el año 2015 y un 30.22% en el año 2016, teniendo un aumento de 7.48%, lo que nos muestra que el avance de las rotaciones de la mercadería no está funcionando adecuadamente, para que estas no queden en almacén por mucho tiempo.

Activo no corriente

Soluciones Cloud 2002-2017, El activo no corriente es una parte indispensable dentro del activo total, por lo que debe señalarse que si bien este activo es poco liquido en un corto plazo, no determina que no sea importante para la empresa ya que es considerada un respaldo a largo plazo.

Entre los activos no corrientes más importantes tenemos:

Activo Adquirido en Arrendamiento Financiero representa un 1.17% para el año 2015 respecto a su activo total y un 0.96% en el año 2016, a considerar mediante el alquiler con derecho a compra del equipo de transporte que la empresa utiliza.

En **Inmueble, Maquinaria y Equipo** el porcentaje para el año 2015 fue de 28.21% y para el año 2016 fue de 23.84%, que incluyen terreno, edificación, vehículo, muebles, equipo de cómputo y otros equipos.

Como resultado de todo el activo se observa una concentración importante en cuentas por cobrar comerciales tanto en el 2015 con un 38.82%, como para el año 2016 con un 33.89%, esto nos podría dar una señal de cómo se estaría manejando las políticas de cobranza, planteando la idea de analizar los resultados que se necesitan para mejorar las cobranzas y no mantenerlas en un nivel muy elevado.

Otras de las observaciones que encontramos son las existencias que nos muestran un 22.71% para el año 2015 y un 30.22% para el año 2016, se podría señalar una dificultad que la empresa tiene para dar salida a los productos que ofrece, esto también podría ser una causa para la poca acumulación del efectivo, que trae como consecuencias el incumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Existe un alto porcentaje del 23.84% de Inmueble, Maquinaria y Equipo al año 2016, lo que nos lleva a revisar y analizar si la utilización de los activos fijos nos proporciona rentabilidad o nos genera gastos.

1.4.5 Análisis vertical del pasivo

Pasivo corriente y no corriente

Sabemos que en el pasivo corriente se encuentran todas las obligaciones a corto plazo, que incluyen las deudas adquiridas por la empresa, y que hacemos frente a ellas al vencimiento de su fecha.

Tenemos las principales cuentas contables a analizar:

Tributos por pagar obtenemos un 0.70% en el año 2015, para el año 2016 nos dio un 0.94% con un aumento de 0.24%, colocando el compromiso con las entidades recaudadores de beneficios.

Las remuneraciones por pagar tenemos un 1.40% para el año 2015 y para el año 2016 un 1.72%, teniendo una obligación pendiente con el personal.

Las cuentas por pagar a comerciales nos dan un 13.71% en el año 2015, mientras que en el año 2016 nos arrojó un 16.41%, con una variación de aumento al 2.70%, esto debido a que la empresa no cuenta con la suficiente liquidez en el activo corriente, para responder a sus obligaciones a corto plazo.

Obligaciones Financieras a Corto Plazo tenemos un 52.36%, en el año 2016 tiene un 63.86%, con una variación de aumento del 11.49%. Un importe bastante mayor teniendo en cuenta el préstamo que la empresa posee con sus acreedores y la utilización que se maneja con los pagarés para el cumplimiento de las obligaciones.

Obligaciones Financieras a Largo Plazo, representa un 5.69% para el año 2015, y para el año 2016 un 3.75%, comparando una disminución de 1.95%. Este resumen se puede demostrar que el activo corriente (77.02%) es menor en un 6.01% en comparación con el pasivo corriente (83.02%) al año 2016, lo que nos muestra la dificultad que la empresa tiene para enfrentar sus obligaciones y compromisos, ya sea por una mala gestión financiera o por un exceso de gastos que evidencian un desequilibrio no favorable.

En el año 2016 en su estructura financiera podemos encontrar que su total pasivo representa un 86.77% respecto a su pasivo y total patrimonio, esto significa un alto nivel de endeudamiento con sus acreedores y que solo el 13.23% del patrimonio le pertenece al accionariado.

1.4.6 Análisis vertical del estado de resultado

Según se puede observar, las ventas han tenido un incremento de 1'246,063 soles en comparación con el año 2015, también podemos ver la variación de los gastos de venta del año 2015 con 18.94% y un 21.75% en el año 2016 evidenciando un gran aumento de gastos por la elevada compra de mercadería adquirida para la venta. Los gastos financieros también han tenido aumentos, en el año 2015 tuvieron un 8.83% y en el año 2016 fue de 9.97%, esto como consecuencia de los préstamos contraídos con las entidades financieras.

Por último, en el análisis del Estado de resultado las operaciones contables financieras que se realizaron mostraron aumentos en los gastos de venta, gastos administrativos y financieros, obteniendo así un resultado de pérdida al año 2016.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la investigación

Tello Correa Lesly Neydi (2014)

“Financiamiento del capital de trabajo para contribuir al crecimiento y desarrollo de la micro y pequeñas empresas comerciales en el distrito de Pacasmayo”.

Universidad Nacional de Trujillo.

En este trabajo se trata sobre la realidad económica de la MYPES en el sector empresarial en la ciudad de Pacasmayo.

Toma como referencia el gran inconveniente de las Mypes en nuestro País, los micros y pequeños empresarios carecen de dinero en efectivo de inmediato para invertir y de esta manera accedan a los mercados locales, nacionales e internacionales.

Garcia Barriga Julio Cesar (2016)

“Efecto del financiamiento bancario en la gestión económica de las Mypes del sector minero de la provincia de Pataz”

Universidad Nacional de Trujillo.

En este trabajo se nos da a conocer que la gestión económica es influida por el financiamiento bancario siendo este una herramienta de apoyo para obtener una mayor liquidez e incrementar sus activos.

Se establece la manera de proceder para un financiamiento bancario, aplicándose la Normas Internacionales de Información Financiera para Mypes (Sección 25- Costos de Préstamos)

Diego Cesar Mendoza Ángeles (2015)

“El financiamiento como factor de crecimiento en las Mypes del Callao.”

Universidad Nacional del Callao.

En un inicio nos da información sobre la situación real de las Mypes en el Callao, evidenciando una estadística muy alta respecto a cuanto representan en la economía del Perú (más del 98% de todas las empresas), por otra parte, nos muestra los altos niveles de informalidad que afectan en todos los niveles económicos. La falta de conocimiento sobre el acceso al financiamiento les lleva a una limitación de inversión y ahorro con fines de desarrollos de capital. Se comprueba mediante encuesta que existe un desconocimiento en la población sobre la obtención de financiamiento y como consecuencia impide el crecimiento de las Mypes.

Ericka Beatriz Prado Vilca

“Los instrumentos financieros y rentabilidad en la empresa Servitrans Cargo

S.A.C. 2014-2015” Universidad Nacional del Callao.

Este trabajo de investigación está enfocado en la empresa Servitrans Cargo S.A.C., donde nos detalla la dificultad que enfrenta la empresa para cubrir la demanda de sus clientes, uno de los motivos se debe a la falta de bienes de transporte. El riesgo de inversión es un tramo que muchas empresas no quieren afrontar, es por ello que se pone en conocimiento los instrumentos financieros, abarcando las fuentes de financiamiento, análisis de ratios financieros, gestión financiera, entre otros.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Gestión Financiera

Guzmán (2014) Según el autor nos habla de dos tipos de decisiones que necesariamente se deben considerar, las de **inversión y las financieras**, que debe recaer sobre un amplio estudio de bases teóricas así como el planteamiento de estas en la práctica.

Una de las políticas económicas que la mayoría de las empresas utiliza es la optimización de los recursos que ayudan a la mejor utilización en tiempo y productividad que se debe emplear en todas las áreas, enfocadas principalmente al control de las mercaderías, control de los ingresos y salidas de dinero, así como la prevención de cualquier riesgo.

Es importante considerar las buenas relaciones existentes entre todas las áreas como finanzas, contabilidad, tesorería, etc., que den como resultado una buena comunicación en el ambiente laboral y en todos los niveles jerárquicos.

Uno de los objetivos de toda empresa es obtener altas rentabilidades, así como una alta liquidez de fondos en determinados periodos económicos, que los lleven a mantener el poder adquisitivo y no caer en la inflación.

Crivellini (2015) Dentro del conjunto de áreas que cuentan las empresas en su mayoría son las administrativas, ventas, finanzas, contable, almacenamiento, producción entre otras, que cumplen con las funciones necesarias para el desarrollo económico de las empresas, pero existe un área importante que implica la reserva y la obtención de capital, que resulta indispensable para futuras inversiones e intercambio entre empresas. (p. 1)

2.2.1.1 Función Financiera

Flores (2013) Nos señala que la función financiera es un conjunto de decisiones que toma la gerencia, con el fin de obtener recursos financieros para aplicarlos eficientemente dentro de una empresa. Comprenden la toma de decisiones interrelacionadas con las diferentes áreas de la empresa, teniendo como principal objetivo maximizar las utilidades y el valor de la empresa. Otro punto importante que nos señala es la función de la gerencia financiera, donde tiene la responsabilidad de la toma de decisiones relacionada con el manejo de tesorería, hasta las decisiones de inversión, financiamiento y políticas de dividendo. (p. 07)

2.2.1.2. Planeación Financiera

Flores (2013) Son estrategias que implican un conjunto de elementos que se aplican para la obtención de un objetivo en común, en el caso financiero comprende liquidez, inversión, tiempo, beneficio que son utilizados para cubrir las necesidades financieras. En este punto el gerente financiero es el encargado de crear las estrategias que aporten cambios de mejoras a la empresa. (p. 59)

Puente (2009) La importancia de la planeación es tener identificado las herramientas que los Gerentes Financieros deben aplicar en una empresa (p. 337)

2.2.2 ANÁLISIS Y DIAGNÓSTICO ECONÓMICO Y FINANCIERO DE LA EMPRESA.

Narváez (2017) Indica que el proceso de análisis y diagnóstico económico y financiero de una empresa está en el uso de herramientas y técnicas analíticas a sus Estados Financieros, con la finalidad de aplicar medidas que sean con resultados útiles para la toma de decisiones. De esta manera el análisis económico y financiero cumple con la

función esencial de convertir los datos en información importante. Paradójicamente, en esta era de la revolución de nuevas tecnologías de la información y la comunicación (TLC), ante una sobrecarga de información, la información útil y de la calidad resulta ser un bien escaso. (p.32)

2.2.3 Inversiones reales y financieras

Narvaez (2017) La inversión es básicamente un proceso de recaudación de capital para obtener un beneficio futuro. Lo que se necesita para una inversión es la existencia de una demanda insatisfecha, mientras que la condición suficiente es que su rendimiento supere al costo de realizarla. (p. 219)

2.2.4 Información financiera

Apaza (2017), la información financiera es proporcionada para dar a conocer todas las operaciones económicas o financieras de una entidad, cuya finalidad es facilitar las decisiones sobre inversión, transacciones con los acreedores, financiamientos, entre otros.

También nos muestra como se está desarrollando una entidad en un periodo contable, si realmente la empresa está teniendo un desempeño favorable o desfavorable. (p. 23)

2.2.5 NIC 1 Presentación de Estados Financieros

La Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades.

Esta Norma proporciona requisitos mínimos que toda entidad debe aplicar en la elaboración de sus Estados Financieros de tal forma que sean estructurados para proporcionar información útil que ayude a la empresa a continuar en marcha para su desarrollo económico financiero. (p.1)

2.2.5.1 Alcance

La Norma, nos indica que será de aplicación general para todas las entidades que preparen y presenten sus Estados Financieros con el objetivo de brindar información que se ajuste a las Normas Internacionales de Información Financiera. (p.1)

2.2.5.2 Finalidad de los Estados Financieros

Los Estados Financieros proporcionan información sobre la situación financiera de una entidad, cuyo objetivo principal es brindar esta información para analizar el rendimiento financiero, los flujos de efectivo a todos los usuarios que lo soliciten, ya que será de suma importancia a la hora de tomar decisiones. Elementos que conforman los Estados Financieros: Activos, Pasivos, Patrimonio, Ingresos y Gastos (incluyen las ganancias y pérdidas), Aportaciones de los propietarios y distribuciones a los mismos. (p. 3)

2.2.5.3 Características Generales

2.2.5.3.1 Presentación Razonable y cumplimiento de las NIIF

Los Estados Financieros deberán presentar razonablemente la situación financiera y el rendimiento financiero de la entidad, siendo necesario requerir de una presentación fidedigna sobre las transacciones del negocio, de acuerdo al reconocimiento de activos, pasivos, ingresos y gastos. (p.4)

2.2.5.3.2 Hipótesis de negocio en marcha

La Norma, indica que, al elaborar los estados financieros, la gerencia es la encargada de evaluar la capacidad que tiene la entidad para continuar en funcionamiento, al menos que se pretenda liquidar o cesar en su actividad. Una vez realizada la evaluación la gerencia tiene la obligación de pronunciar las posibles dudas o sucesos sobre la capacidad de la entidad de continuar como negocio en marcha. (p.6)

2.2.5.3.3 Base Contable

Nos dice que una entidad elabora sus Estados Financieros utilizando la base contable de acumulación o devengado. Cuando utiliza la base contable de acumulación (devengo), una entidad reconocerá partidas como activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos (los elementos de los estados financieros (p.6)

3. Alternativas de Solución

Según los análisis realizados hemos encontrado estas soluciones:

1. Aumento de capital
2. Los préstamos a corto plazo se pasen a largo plazo

El dinero obtenido podría ser usado el 50% para cubrir sus obligaciones y el otro 50% invertir en nuevos productos o volver a importar las mercaderías que han dejado de traer hace un año atrás.

Aumento de capital

Como resultado de los análisis realizados, se evidencia la necesidad de aumentar la liquidez de la empresa, para ello nosotros proponemos una inyección de capital por parte de los accionistas o encontrar a un nuevo accionista, tomando en cuenta a considerar todos los requisitos establecidos para la modificación del estatuto que consta en la escritura pública y se inscribe en los registros. Según Ley General de Sociedades CAP. II Aumento de capital.

¿Cómo conseguiría el efectivo?

El accionista mayoritario Sr. José Gómez Pérez de la empresa CEALIS SAC cuenta con dos propiedades ubicadas en el distrito de San Isidro y La Molina con un valor de S/ 1,425,000.00 y S/ 656,840.00, toma la decisión de vender el inmueble que está ubicado en San Isidro y lo vende al Sr. Enrique Meza por S/ 1,425,000.00 una vez vendida, el Sr. José Gómez Pérez hará una inyección de capital a la empresa mencionada.

1. Asiento contable aumento de capital

<hr/>		
14 Cuentas Por Cobrar Al Personal		
		1,425,000.00
a Los Accionistas(Socio)Directores Y Gerentes		
142 accionistas (o socios)		
1421 suscripciones por cobrar socios o accionistas		1,425,000.00
52 Capital Adicional		
522 Capitalización en tramite		
5221 aportes		
ene-18 AUMENTO DE CAPITAL ACCIONISTA JOSE GOMES PEREZ		
<hr/>		
10 Efectivos Y Equivalente De Efectivo		
		1,425,000.00
104 cuentas corrientes en instituciones financieras		
1042 cuentas corrientes operativas		
14 Cuentas Por Cobrar Al Personal		
		1,425,000.00
a Los Accionistas(Socio)Directores Y Gerentes		
142 accionistas (o socios)		
1421 suscripciones por cobrar socios o accionistas		
ene-18 POR EL DEPOSITO DEL INCREMENTO DEL CAPITAL		
<hr/>		
52 Capital Adicional		
		1,425,000.00
522 Capitalización en tramite		
5221 aportes		
50 Capital		
		1,425,000.00
501 Capital Social		
5011 Acciones		
ene-18 POR LA CAPITALIZACION AL 100% DE LA INYECCION DEL CAPITAL		
<hr/>		

CEALIS SAC
RUC 20466416802
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA, POR EL MES DE DICIEMBRE DEL 2016
MONEDA NACIONAL

ACUMULADO			
A C T I V O		P A S I V O	
ACTIVO CORRIENTE	2016	PASIVO CORRIENTE	2,016
Efectivo y Equivalentes de efectivo	1,475,417	Sobregiro y préstamos bancarios	
Cuentas por cobrar comerciales-terceros	3,602,781	Tributos contraprestaciones por pagar al SNP	85,490
Cuentas por cobrar al personal a accionistas socio	365,723	Remuneraciones y participaciones por pagar	156,234
Cuentas por cobrar diversas-terceros	33,351	Cuentas por pagar a accionistas	8,719
Servicios y otros contratados por anticipado	48,188	Cuentas por pagar comerciales-terceros	1,494,779
Existencias	2,411,983	Cuentas por pagar diversas - terceros	
Activos diferidos	152,542	Obligaciones financieras a corto plazo	5,816,388
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	8,089,985	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,561,611
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Activos adquiridos en arrendamiento financiero	101,770	Obligaciones financieras a largo plazo	341,289
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,534,430	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	341,289
Intangibles	61,960	TOTAL PASIVO	7,902,900
Depreciación amortización y agotamientos acumulado	-254,805	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,443,355	Capital	3,590,486
TOTAL ACTIVO		Reservas	10,343
	10,533,340	Resultados acumulados	66,911
		Resultado del Ejercicio	-1,037,300
		TOTAL PATRIMONIO	2,630,440
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,533,340

Conclusiones

1. Las políticas de cobranzas que se aplicaron en las operaciones económicas de la empresa en sus inicios, se tuvieron ganancias que se reflejaron con el aumento de sus ventas y las utilidades fueron favorables hasta el año 2015.
En el año 2016, con el nuevo cambio de personal en el área crédito y cobranzas no se manejó un control operativo adecuado, siendo responsables de los cambios de las políticas ya establecida, extendiendo las fechas de crédito de las letras que eran de 30 a 60 días, 60 a 90 días, y de 90 a 180 días, los cheques diferidos también fueron cambiados a los días de vencimiento de las letras.
2. En el año 2015 CEALIS SAC contaba con 20 trabajadores que cumplían con las funciones establecidas por cada jefatura de las diferentes áreas. Siendo esta la cantidad necesaria de trabajadores se cumplían con los objetivos propuestos a corto y a largo plazo. Como hubo cambios de la Gerencia a inicio del año 2016 una de ellas es la contratación masiva de empleados con altos sueldos que superaban al personal antiguo, realizando así el despido de personal anterior con experiencia.
3. La contratación de nuevo Gerente financiero trae cambios en la empresa, una de ellas es solicitar varios préstamos a corto plazo de diferentes entidades financieras que generó endeudamiento financiero.
Como consecuencia arrojó pérdida en el estado de resultado en el año 2016.

4. Las importaciones de los productos médicos se realizan mediante un anticipo al proveedor de China. Era pactado al 30% o 50% con depósito en cuenta mediante un intermediario bancario y la diferencia se realizaban cuando llegaba la mercadería al puerto de callao.

Recomendaciones

1. Modificar las políticas internas de créditos y cobranza que estén fijadas a vender más al contado y tratar de reducir los días a crédito que son las letras y cheques diferidos con vencimientos a 30 y 60 días para que la rotación de dinero sea más rápida y contar con liquidez inmediata para cubrir con las entidades financieras.

Capacitar al personal para que tenga un buen manejo de Control Interno dentro de la empresa, con la finalidad de obtener buenos resultados y cumplir con nuestros proveedores.

2. Disminuir los gastos administrativos que incluye el pago de haberes y beneficios sociales de los trabajadores, como alternativa de solución se aplicaría una reducción de personal contando con menos 20 de trabajadores, de esta manera se obtendría utilidad.

3. Establecer políticas de refinanciación de deudas obtenidas en el año 2016, como deuda a corto plazo en el caso de pagarés y préstamo a largo plazo adquirido con el banco. Solicitar al banco una compra de deuda mediante un préstamo único (incluyen los préstamos anteriores con otros bancos). Es decir, se necesita realizar esta operación para simplificar la deuda y obtener beneficios en los periodos siguientes.

4. Modificar las políticas de compras, en el caso de las importaciones, comprando con capital propio, pero como no cuenta con capital lo que puede hacer es vender una de las propiedades que tiene el gerente y realizar una inyección de capital. Invertir el dinero obtenido en la compra de material médico.

Referencias

Flores J. (2013) *Finanzas Aplicadas a la Gestión Empresarial. Perú.* Edición Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas E.I.R.L. pp. 07-59.

Puente A. (2012) *Finanzas Corporativas para el Perú.* Perú. Edición Instituto Pacifico S.A.C. p.337.

Ortega R. (2012) NIIF y PCGE: *Ediciones Caballero Bustamante S.A.C.* Perú. 2012 pp. 01-06

Apaza M.(2013). *NIC 1 Presentación de Estados Financieros.* Perú.23

Ortega O.(2009) *Análisis Vertical de Estados Financieros.* Revista Republica Empresa & Economía. 2009 Extraído de la página web: <http://empresayeconomia.republica.com/contabilidad/analisis-vertical-estados-financieros.html>.

Gómez G. *Análisis Vertical y horizontal de los Estados Financieros.* Gestipolis. 2008 Extraído de la página web: <https://www.gestipolis.com/analisis-vertical-y-horizontal-de-los-estados-financieros/>.

Navarro J.(2018) *Administración Financiera. ABC Finanzas.* Extraído de la página web: <https://www.abcfinanzas.com/administracion-financiera/administracion-de-deudas-acumuladas>.

Aguirre C. (2014) *Rol del Gerente Financiero.* Conexionesan / Finanzas. Extraído de la página web:

<https://www.esan.edu.pe/conexion/actualidad/2014/08/18/rol-gerente-financiero-organizacion/>.

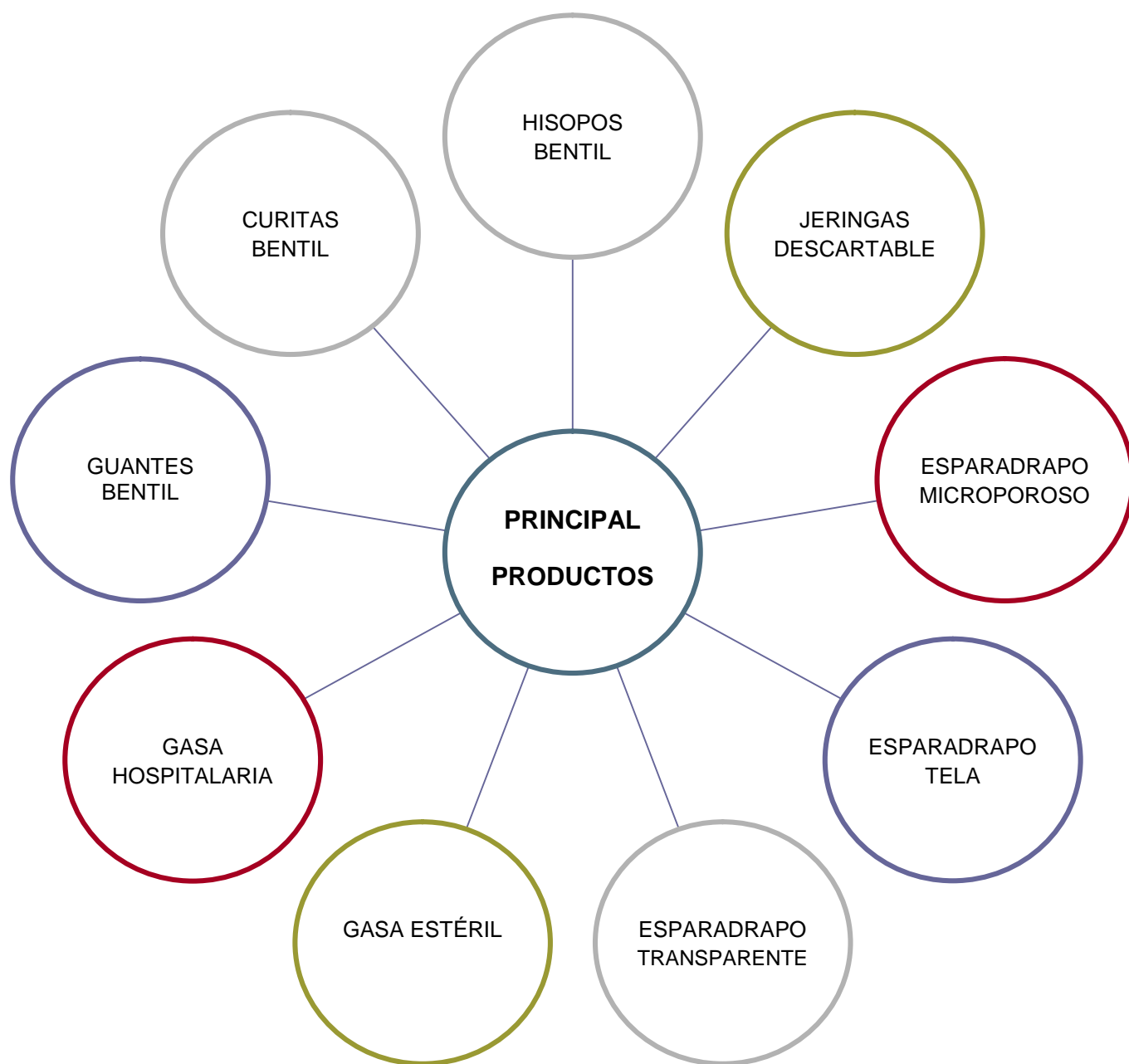
Reviso Soluciones Cloud (2017). Activo No Corriente. Extraído de la página web: <https://www.reviso.com/es/que-es-un-activo-no-corriente>.

Apéndices

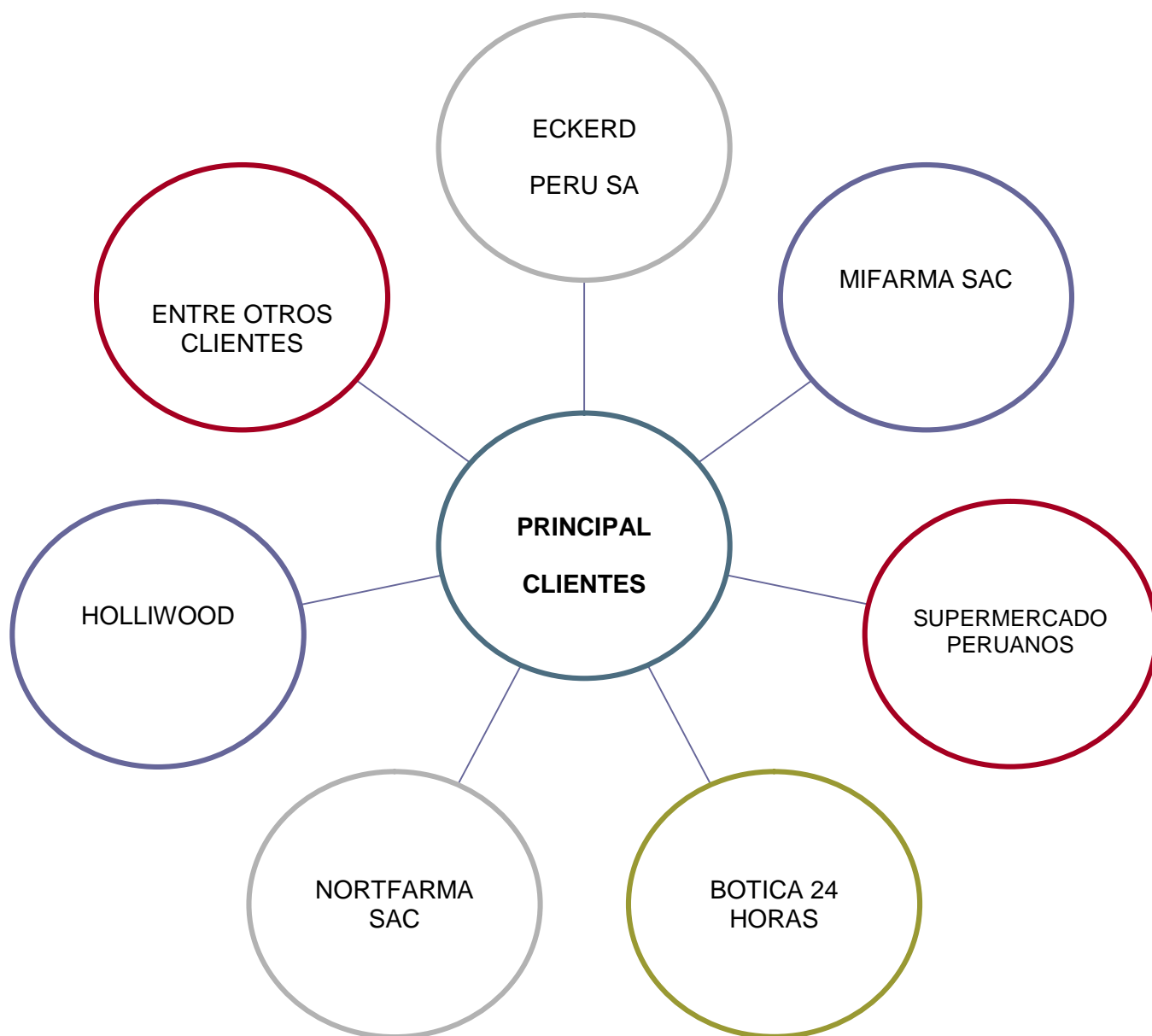
Organigrama



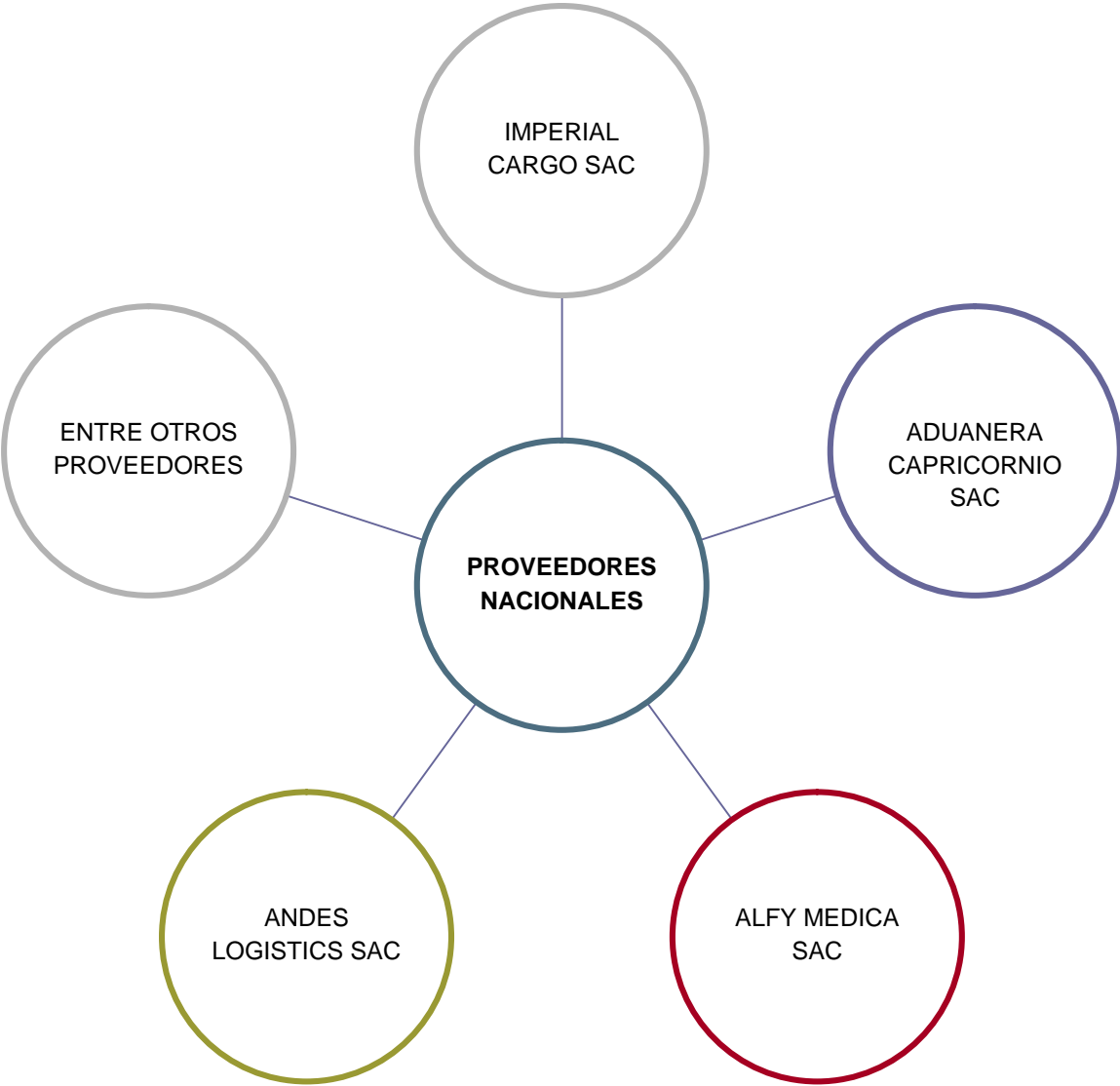
Apéndice 2



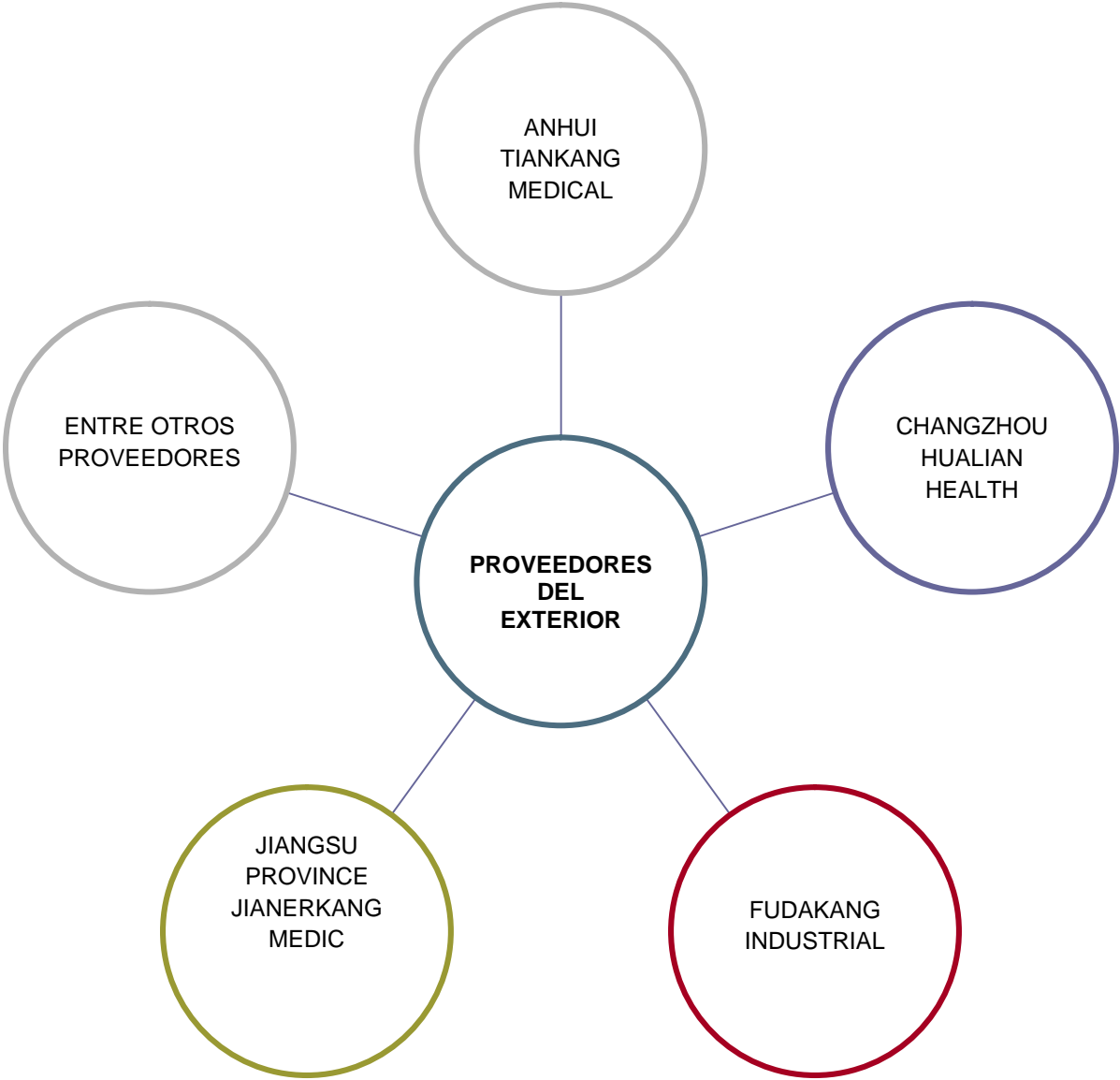
Apéndice 3



Apéndice 4



Apéndice 5



Apéndice 6

SALDO DE CUENTA CORRIENTE

CEALIS SAC **SALDOS DE CUENTA CORRIENTE DE ANEXOS DE ENERO A**
RUC: **DICIEMBRE 2016**
20466416802

12120001 Facturas Emitidas en Cartera MN		Monto
0220171178585	DIRECCION REGIONAL DE SALUD DE ICA	290.00
0220546495842	INVERSIONES SANTA ANA PHARMA S.A.C.	291.50
0220480594143	DRUGSTORE DIFAPAG E.I.R.L	300.00
0220487198308	EMPRESA BTHELCORP S.R.L	300.00
0220545869226	INVERSIONES H.A. E.I.R.L.	300.00
0220392775570	CORPORACION SALLY CABILDO S.A.C.	330.00
0210089759931	LOAIZA ARAMBURU FROILAN	331.50
0220456084339	EDPROPER S.R.L.	331.51
0220503382408	CORPORACION QUIRUFARMA E.I.R.L.	348.88
0220448583555	CORPORACION LAFARGE S.R.L	349.98
0220509510149	SISTEMA METROPOLITANO DE LA SOLIDARIDAD	353.50
0220518664019	AMEL PHARMA E.I.R.L	374.09
0220522464075	EXPLORADOR ANDINO S.A.C.	407.59
0220532721939	INVERSIONES B.C.O. E.I.R.L.	421.10
0220556321541	ISC PERU CARGO S.A.C.	424.80
0220486881870	DROGUERIA SOLFARMA E.I.R.L.	425.00
0220526005377	VENTAS Y SERVICIOS GENERALES ALMA S.R.L.	425.90
0220494828686	BOTICA JESUS MI SANADOR E.I.R.L.	433.40
0210238362372	LOPEZ ALVAREZ ROSANNA MARILYN	433.81
0244444748	FERNANDEZ BENEL MIRIAN ANAHI	435.54
0220521727722	TQ DISTRIBUIDORA VALESOL EIRL	436.32
0210222962906	PACHECO ORMEÑO JESUS PEDRO	468.00
0220543323439	NEGOCIACIONES SAN AGUSTIN SRL	468.00
0210450577168	GUTIERREZ BAUTISTA EDGAR	482.91
0220488040121	DISTRIBUIDORA ANGEL FARMA S.A.C	497.08
0210066501715	REYNAGA SOTO AGRIPNA	499.98

02000000022	GICELA SOL AYALA ALVAREZ	500.00
0225682053	MESONES PACHECO VICTOR ALEJANDRO	500.00
0229562581	DENNIS MARQUEZ ARRAYAN	500.00
0220517651681	INVERSIONES FARMACEUTICAS CENTRAL S.A.C.	511.50
0246794083	RAMIREZ ARAGON PATRICIA	512.00
0210239269155	DONGO OLIVERA WALTER	517.18
0210412976199	RODRIGUEZ BARRANTES LUZ MARINA	522.60
0210097798295	CASIMIRO SOLORIZANO, JENNY MARGOT	525.90
0240230242	CUEVA ROSALES ANA	532.00
0220455195544	N ZILMA ZANABRIA CHAMBI SRL	532.80
0220452381134	NEGOCIACIONES GRAU S.A.C.	540.00
0209396555	ACUÑA ANGELES LUIS FRANCISCO	548.00
0220454891083	DROGUERIA SAN PEDRO S.A.C.	568.60
0210222859722	MEDINA DE LIMAYLLA ROSA AMELIA	570.00
0220369872274	FRANCO SUPERMERCADO E.I.R.L.	572.64
0210214462481	HUAMANI PACHECO FIDELIA MARGARITA	576.00
0220477355481	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA LEOGEN PHARMA S.A.C	576.30
0220131257750	SEGURO SOCIAL DE SALUD	598.88
0210438208131	GARCIA HUAYAMA ORLANDO	620.00
0220568889852	NEXO SALUD S.A.C	625.73
0210090955247	RIVERA ARIAS NELLY PAULINA	646.82
0210108129218	CASTRO BARRANTES LILIAM BACILIZA	649.75
0220516500850	FARMA EFECTIVA SCRL	664.20
0210153808932	QUISPE DE SANCHEZ ELENA ESTHER	675.01
0210218059487	NAPA MARTINEZ JUANA VICTORIA	678.75
0220559162681	CORPORACION ODONTOMEDIC E.I.R.L.	730.25
0210095879361	DESPOSORIO YAKUDEN ROSA VERONICA	733.23
0220484348276	NEGOCIOS CORDOVA E.I.R.L.	745.44
0210438666384	MAMANI MALAGA JESUS MAURO	766.20
0210102589489	DIAZ RIOS VICTOR HUGO	768.00

0220527818762	MUNDO DENTAL EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD	776.14
0210400778499	CHINCHAY CRUZ SAMUEL	780.00
0210442564782	CARBAJAL DURAND MARVELU MAGNITH	782.00
0220487980553	DROGUERIA FARMACEUTICA JAEN EIRL	784.00
0210081461720	AGUILAR BERROSPI RICHARD AUGURIO	798.87
0220398260547	BOTICA REAL EIRL	800.00
0220524204402	REPRESENTACIONES LIYOMA E.I.R.L.	800.00
0220509344206	BOTICA'S JAHNSEN SRL	812.22
0220482796941	DISTRIBUIDORA DALARMA SAC	816.00
0220564090922	MULTISERVICIOS DROGUERIA B & L SOCIEDAD COMERCIAL	838.00
0220515235044	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA DE MEDICAMENTOS S.A.C	840.68
0210179013261	SAAVEDRA GOICOCHEA GRICEL LUICIANA CECILIA	850.00
0220450544460	CENTRO SANTA RITA	865.72
0220541157507	BOTICA LURENS DE LA SELVA E.I.R.L	892.54
0210052121804	ACHING ROJAS ROBERTO	900.00
0210214677461	CARHUAS DE PACHECO HERMINIA ELIZABETH	900.01
0220490675184	GAMEDIX PERU EIRL	904.42
0210800317733	MENDEZ MENDEZ MARINA	923.73
0220448250661	INSTITUTO FARMASOL E.I.R.L	924.00
0220491231166	GRUPO MAPESA S.R.L	944.06
0220561105775	RED FAR EIRL	949.80
0220516115786	CORPORACION FIOREN S.A.C.	961.45
0220546402186	INVERSIONES OD2 E.I.R.L.	975.00
0220453886892	CORPORACION CASTILLO SOCIEDAD ANONIMA-CORPCAS	1,000.00
0220455141967	REPRESENTACIONES FENIX S.A.C.	1,026.00
0210414135931	SANTOS CHAMBILLA MICAELA CASIA	1,030.00
0220507710752	CLINICA SAN JUAN MASIAS S.A.C	1,120.00
0210239507927	MORA LINO WALTER	1,127.25
0210408489984	SULCA GUILLEN YENY	1,135.95
0210077661757	SILLO TICONA LUIS ANGEL	1,144.96

0220448473962	DROGUERIA & DISTRIBUIDORA DROINSUR E.I.R.L	1,158.87
0220105352477	DROGUERIA Y DISTRIB COMERC OMEGA SRLTDA	1,164.50
0210414078848	QUISPE DELGADO ROCIO	1,173.00
0210467504652	ORTIZ ASCURRA VIERI ANDREA KRYSTAL	1,195.60
0220481878463	CARODENT SAC	1,253.87
0220481266182	PHARMAVIT S.A.C	1,271.69
0220504686150	BETA PHARMA S.A.C.	1,291.38
0220493413008	D.L. FARMA E.I.R.L.	1,299.97
0220448825826	RP. PHARMA E.I.R.L	1,373.64
0220560022434	DROGUERIA NORPHARMA S.R.L.	1,375.00
0220538436624	LAZPER GROUP EIRL	1,399.10
0210012889637	CARPIO VARGAS DAVID REINERIO	1,412.05
0210456279487	VILCAMICHE CHAVEZ ROY ANTHONY	1,426.50
0220530937799	MUNDIALFARMA S.R.L.	1,460.00
0220107589989	ALCIDES QUIROZ DIAZ MEDIC SAC	1,530.27
0220522034577	NEGOCIACIONES CARLOS ANDRES J&E EIRL	1,550.00
0220528388605	REPRESENTACIONES THALIA EIRL	1,552.25
0220384891943	BOTICAS Y SALUD S.A.C.	1,568.46
0210011123193	CHISTAMA GRANDEZ HARRY	1,600.00
0210238942689	CARDENAS ROZAS FERNANDO	1,630.37
0210221007315	INCISO CRUCES CARMEN ROSA	1,664.82
0220573810601	M & H PHARMACEUTICAL S.A.C.	1,667.20
0220490324047	DISTRIBUIDORA MERBEX E.I.R.L.	1,674.60
0220526508794	FIOVIZA S.R.L.	1,675.00
0220517359433	CORPORACION MINERVA S.A.C.	1,681.69
0220552076231	LV & JC DISTRIBUIDORES S.A.C.	1,698.00
0220564428630	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA MAKROFARMA E.I.R.L.	1,717.14
0246902251	APAZA QUISPE JOSE GARI	1,734.62
0220487261603	SERVICIOS & PRODUCTOS H.GONZALES S.R.L.	1,742.40
0220490722875	CORPORACION FARMACEUTICA SANTA MARIA EMPRESA INDIV	1,743.96

0220453854770	NEGOCIOS GENERALES SALCEDO PALOMINO EIRL	1,785.00
0210166237381	HERRERA OBLITAS HUGO MANUEL	1,795.97
0220394057682	MULTISERVICIOS MEDICO DENTAL COSISE EIRL	1,799.88
0210167446090	SANTISTEBAN ACOSTA JUANA	1,813.80
0220511168521	DROGUERIA QUALIMED S.A.C	1,828.28
0210090339520	CHAVEZ SUAREZ JOSE LUIS	2,000.00
0220526434812	IMPORT & EXPORT DANCOS E.I.R.L	2,030.00
0220480515707	DROGUERIA MI JESUS E.I.R.L.	2,046.16
0210431726764	MELENDREZ CHUQUILLANQUE CARMEN ROSA	2,046.86
0220541227998	CONSORCIO MEDICO FARMACEUTICO E.I.R.L	2,063.00
0220504540376	DROGUERIA SABY E.I.R.L.	2,114.23
0220510345208	AMBER 2000 E.I.R.L.	2,126.00
0220511525579	REPRESENTACIONES PROBELA S. A.C	2,150.00
0220523929691	PRODUCTOS Y MERCADEO EIRL	2,150.73
0220543817784	DISTRIBUIDORA PROSALUD S.A.C	2,174.27
0220487558878	MEDICAL DRUG S.A.C.	2,227.48
0210339487648	MELENDEZ MELENDEZ JUAN JOSE	2,281.50
0220496358423	EUROMEDIC E.I.R.L.	2,290.00
0220455567514	AQP COMERCIO SAC.	2,320.00
0220600376897	ELMEKS PERÚ S.A.C.	2,410.00
0210022869731	TACCA VELARDE LEONARDA	2,447.48
0220481921491	GRUPO LIVES S.A.	2,455.48
0220393796864	NEGOCIOS BOTICA CENTRAL E.I.R.L.	2,455.67
0220487636691	CASA DEL MEDICO DEL PERU SAC	2,507.95
0220493953533	INVERSIONES FARMACOS DE LA SELVA SAC	2,575.90
0220541135368	BS FARMA E.I.R.L.	2,643.40
0220477506012	CONSORCIO PHARMACEUTICAL DEL NORTE E.I.R.L.	2,725.01
0220509050474	CCASANI ANGEL MARCIAL S.A.C.	2,775.70
0210431764429	SALAZAR JULCA CESAR AUGUSTO	2,850.00
0220519002940	CORPORACION EDEL S.A.C	2,852.11

0220514331571	INVERSIONES COMERCIALES WILSON EIRL	2,863.50
0210103381041	PRIETO BERNUY SILVIA MONICA	2,912.79
0220486772078	DISTRIBUIDORA - DROGUERIA AHORROFARMA SOCIEDAD COM	2,914.10
0220489481546	DISART S.C.R.L.	2,970.00
0220174353370	CONGREGACION DE LAS MISIONERAS DE LA CARIDAD	3,000.03
0220450784266	DROGUERIA INVERSIONES DEL SUR S.C.R.L	3,097.30
0220369964632	FARMAGOLD S.A.C.	3,098.20
0210455199986	CORONEL GONZALES MIGUEL ANGEL	3,108.00
0220561384801	DROGUERIA CORPORACION CENTRALFARMA E.I.R.L.	3,252.00
0220450129993	DISTRIBUIDORA E IMPORTADORA LATINO A Y N S.A.C.	3,253.18
0220561333727	IMPORTACIONES Y EXPORTACIONES EL MORADITO E.I.R.L.	3,264.00
0210238559630	CHIRINOS MARURI LISBETHS	3,360.00
0220517758991	ALFY MEDICA EIRL	3,400.00
0220490036921	DROGUERIA DISTRIBUIDORA MEDCODENT EIRL	3,463.80
0220539139623	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA FARMA PERU E.I.R.L	3,600.00
0220348622812	CLINICA LOS ANDES S.A.C.	3,615.14
0210224850943	CHIRINOS ATENCIA MARIA VICTORIA	3,632.77
0215330991426	NALVARTE JIMENEZ MAGDALENA	3,736.86
0220600169701	M & C NERIFARMA 4 E.I.R.L.	3,837.50
0220521692678	REPRESENTACIONES VIELI EIRL	4,013.37
0220559131378	IMPORT EXPORT MEDICO DENTAL S.R.L	4,080.80
0220400201529	MARLO EIRL	4,168.93
0220511618747	JSA NEGOCIOS E INVERSIONES EIRL	4,183.80
0220481321892	DISTRIBUIDORA E IMPORTADORA FARMACEUTICA SAC	4,255.40
0220275551954	PROMEDICA E.I.R.LTDA.	4,548.97
0210404835161	ANGULO MEJIA JOSE LUIS	4,629.06
0220515053442	INVERSIONES JAREH EIRL	4,725.00
0220573801360	DROGUERIA BIO CENTER S.A.C.	4,788.00
0220564324346	MULTISERVICIOS DROFIA E.I.R.L.	5,193.99
0220481628351	FARMACIA FUNEGRA SAC	5,310.23

0220451815700	MISTI PHARMA S.A.C	5,574.34
0220489600901	MEDICAL IMPORT M&M EMPRESA INDIVIDUAL DE RESPONSABILIDAD	5,584.25
0220445475549	GRUPO SIAS S.A.C.	5,641.84
0220554164863	LABORATORIOS FARCO S.A.C.	5,703.34
0220455313687	M PHARMA S.A.C.	5,847.58
0220481555371	DISTRIBUIDORA DROGUERIA LAS AMERICAS S.A.C.	5,870.00
0220481071501	CENTRO MEDICO CRISTO REDENTOR EIRL	5,951.50
0220131341386	DISTRIBUIDORA LAYNE S.A.C.	6,017.58
0220519005701	SYDCOLE EIRL.	6,106.21
0220100904587	CENTRO DE DIALISIS SANTA ANA S.A.C	6,143.20
0220175940015	HOSPITAL AMAZONICO	6,400.00
0220529805269	FARMIVENT SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	6,456.21
0207490616	ROMERO ESTRELLA EDGAR	6,588.94
0220392818562	CLINICA DE LA SOLIDARIDAD S.C.R.LTD.	6,817.20
0220534748702	MULTISERVICIOS RANTI S.A.C.	6,899.07
0220487568911	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA DE MEDICAMENTOS AMERICA	7,047.00
0220493585127	BOTICA CHIARY E.I.R.L	7,148.79
0220515774182	CORPORATION INTHERPHARMA S.A.C.	7,359.97
0220518248651	FRANSERVICE E.I.R.L.	7,563.97
0220511373531	JIREHFARMA S.A.C.	7,678.96
0220100025168	FARMACIA UNIVERSAL S.A.C.	7,733.26
0220541377701	DROGUERIA FARMAFAST E.I.R.L.	7,742.30
0220480471068	TOTAL WORLD CORPORATION S.A.C	7,859.00
0220346802996	FARMACIAS HOLLYWOOD S.A.C	7,890.00
0220503563887	CENTRO DE DIALISIS SAN IGNACIO DE LOYOLA S.A.C	9,039.60
0220521277000	CORPORACION JHONFARMA S.A.C	10,000.00
0220455367426	DROGUERIA J & J EIRL	10,250.00
0220538688518	CORPORACION FARBO S.A.C.	10,250.00
0210428761320	MUÑOZ RIOS HENRY NODAR	11,559.00
0220514374032	OTIFARMA S.A.C.	12,058.10

0220100443326	ALFA DISTRIBUIDORES S A	12,520.00
0220513187492	NEGOCIOS CORPORATIVOS WIMER S.A.C.	13,350.00
0220498418920	SERVICIOS MEDICOS Y DIALISIS DEL SUR VIRGEN DE LA	14,456.00
0210323925246	CALLAN VILLAFANA FELICITAS ESPERANZA	14,685.57
0220561361429	DROGUERIA KENKO S.A.C.	14,788.20
0220507554441	IMPORTADORA SR.DE MURUHUAY REPRES.GRLES. S.R.L.	15,338.26
0220104172017	LABORATORIO Y SUMINISTROS CARRION EIRL	15,750.00
0220504587844	EMPRESA BAXLEY GROUP S.A.C.	15,828.58
0220418140551	ALBIS S.A	18,724.36
0220536070045	PRODIMEDSA S.R.L	20,151.12
0220407625235	DIRECCION REGIONAL DE SALUD HUANCABELICA	27,390.00
0220100070970	SUPERMERCADOS PERUANOS SOCIEDAD ANONIMA	28,249.20
0220412708459	REPRESENTACIONES CASTILLO S.A	29,146.20
0220399497257	NORTFARMA S.A.C	36,903.15
0220515631829	ALCIMAR´S MEDIC S.A.C.	46,329.25
0220512002090	MIFARMA S.A.C.	48,069.25
0220547258178	MICRAL MULTISERVICIOS E.I.R.L	116,197.93
0220331066703	ECKERD PERU S.A.	283,245.66
		1,274,179.44
12310001 Letras por Cobrar en Cartera MN		
0220539505239	CORPORACION DISSUR S.R.L.	595.17
0220450538737	DIFARC SUR S.C.R.L.	1,925.56
0220568308710	SALUD & VIDA RENNY S.A.C.	2,125.65
0220570538447	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA Y CALD GRAND DEL PERU	2,590.29
0220515235044	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA DE MEDICAMENTOS S.A.C	2,649.91
0220456084339	EDPROPER S.R.L.	3,520.00
0220513656743	DIBEFAR S.A.C.	3,828.00
0220519005701	SYDCOLE EIRL.	4,248.00
0220570743458	DISTRIB.EXCLUSIVA DE LABOR.FARMAC.CAJAM.E.I.R.L	4,824.03
0220573846461	DISTRIBUIDORA COMERCIAL ROUSES & J.R.P. S.A.C	7,213.92
0220528472738	DROGUERIA SELVA ORIENTE EIRL	7,830.90

0220448473962	DROGUERIA & DISTRIBUIDORA DROINSUR E.I.R.L	7,881.24
0220561105775	RED FAR EIRL	9,789.90
0220446964012	BOTICA 24 HORAS E.I.R.L.	10,000.00
0220561156922	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA ESPIRITU SANTO S.R.L.	10,350.00
0220492168310	DISTRIBUCIONES LIMA PRINCE E.I.R.L.	14,520.00
0220393896494	BOTICAS INKA ORIENTE E.I.R.L.	25,000.00
0220477355481	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA LEOGEN PHARMA S.A.C	25,000.00
0220408661324	BOTICA PORTUGAL E.I.R.LTDA.	25,850.00
0220504599346	ORGANIZACION MERCEDES LAZO S.A.C.	25,850.00
0220480468512	DISTRIBUIDORA E IMPORTADORA RIVERA PHARMA EIRL	26,850.00
0220394039439	S.G.B. 24 H. S.A.C	30,000.00
0220487537013	DROGUERIA MUNDO FARMA S.A.C.	30,000.00
0220508413590	GRUPO REMELAT HEALTHCARE E.I.R.L.	30,000.00
0220490722875	CORPORACION FARMACEUTICA SANTA MARIA EMPRESA INDIV	35,650.00
		348,092.57
12320001 Letras por Cobrar en Cobranza MN		
0220529977477	INTI SERVICIOS GENERALES Y DISTRIBUCIONES E.I.R.L	8,750.00
0220600376897	ELMEKS PERÚ S.A.C.	24,000.00
0210239946076	CRUZ CAÑAHUIRE WILLI MARIO	25,000.00
0210000150369	ÑAUPARI TUANAMA DE BARDALES MARIA ANTONIA	35,222.00
0220488040121	DISTRIBUIDORA ANGEL FARMA S.A.C	65,000.00
		157,972.00

12330001 Letras por Cobrar en Descuento MN		
0220384891943	BOTICAS Y SALUD S.A.C.	990.15
0220490722875	CORPORACION FARMACEUTICA SANTA MARIA EMPRESA INDIV	992.00
0210108129218	CASTRO BARRANTES LILIAM BACILIZA	1,062.05
0210247181836	ORCOTORIO QUISPE GLENIS	1,164.65
0220486945355	IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES JENOC MEDICAL S.R	1,262.90
0210166237381	HERRERA OBLITAS HUGO MANUEL	1,299.40

0220573140363	CORPORACION CIMAREY S.R.L	1,470.00
0220494961254	GRUPO DROFAR S.A.C.	1,531.00
0220490675184	GAMEDIX PERU EIRL	1,533.52
0220448605893	ALMACENES FARMACEUTICOS S.A.C.	1,536.00
0220568863381	DROGUERIA RAMBALDI S.A.C.	1,984.40
0220490853384	BOTICA JUANITA SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILID	2,014.40
0220482079521	DISTRIBUIDORA DROGUERIA MILENIUM S.A.C.	2,197.05
0220477904506	CVI REPRESENTACIONES S.A.C.	2,359.70
0220548201609	DISTRIBUCIONES ODONTHO PERU E.I.R.L.	2,487.10
0220493413008	D.L. FARMA E.I.R.L.	2,506.30
0220487980553	DROGUERIA FARMACEUTICA JAEN EIRL	2,806.66
0220559797317	DISTRIBUIDORA GALUMA S.A.C.	3,001.00
0220445475549	GRUPO SIAS S.A.C.	3,209.50
0220394040101	COMERCIAL BOTICA M & M E.I.R.L.	3,250.00
0210402736700	GOMEZ HUAMAN NILDA RITA	3,522.00
0220480471068	TOTAL WORLD CORPORATION S.A.C	3,587.65
0220494698618	CUMORAH PERU E.I.R.L	3,619.72
0220488036441	DROGUERIA UNION S.A.C	4,082.80
0220498258973	MARSAN S.R.L.	4,335.74
0220455914842	GLOBAL IMPORT AMERICA S.A.C.	4,458.55
0220547106742	DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y MATERIA	4,462.50
0220574699941	DROGUERIA G & C FARM S.A.C.	4,539.00
0220564090922	MULTISERVICIOS DROGUERIA B & L SOCIEDAD COMERCIAL	4,949.45
0220467777948	DROGUERIA EL SAMARITANO S.R.L	5,000.00
0220600230868	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA DROPAX SOCIEDAD ANONIMA	5,615.45
0220528253424	AMAZON PHARMACEUTICAL E.I.R.L.	6,186.10
0220568171234	DROGUERIA PHARMALAM EIRL	6,635.22
0220496358423	EUROMEDIC E.I.R.L.	6,927.24
0220346802996	FARMACIAS HOLLYWOOD S.A.C	7,179.78
0220455313687	M PHARMA S.A.C.	7,210.97

0220480524366	DROGUERIA CORPORACION FARMASALUD EIRL	7,273.17
0220561112631	DISTRIBUIDORA FARMA CHICLAYO S.A.C	7,337.53
0210292113434	GARCIA VDA.DE CARDENAS FLOR DE MARIA	7,405.80
0220131341386	DISTRIBUIDORA LAYNE S.A.C.	7,557.61
0220392818562	CLINICA DE LA SOLIDARIDAD S.C.R.LTD.	7,560.00
0210455199986	CORONEL GONZALES MIGUEL ANGEL	7,834.50
0220487203743	EKOPHARMA S.A.C.	8,613.20
0220561156922	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA ESPIRITU SANTO S.R.L.	8,713.08
0220561384801	DROGUERIA CORPORACION CENTRALFARMA E.I.R.L.	8,884.50
0220453886892	CORPORACION CASTILLO SOCIEDAD ANONIMA-CORPCAS	9,000.00
0220529977477	INTI SERVICIOS GENERALES Y DISTRIBUCIONES E.I.R.L	9,553.08
0220399497257	NORTFARMA S.A.C	9,646.65
0220486772078	DISTRIBUIDORA - DROGUERIA AHORROFARMA SOCIEDAD COM	10,022.00
0220525693113	FARMA MI DIVINO JESUS SAC	10,264.80
0220455000981	CLINICA DE ENFERMEDADES RENALES Y DIALISIS DEL SUR	10,312.00
0220447798621	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA SAN MARCOS S.R.L.	10,370.62
0220454391439	CENTRO NEFROLOGICO AREQUIPA S.A.C.-CENA S.A.C.	10,848.00
0220488040121	DISTRIBUIDORA ANGEL FARMA S.A.C	10,883.67
0220482809431	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA PACIFICO S.A.C.	11,571.97
0220539087569	MARICUCHI SAC	11,602.80
0210164925922	SUCESION SOTO CHULLO PEDRO	11,615.65
0220491553368	CONSORCIO CAJABAMBA SAC	11,692.00
0220539139623	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA FARMA PERU E.I.R.L	11,894.43
0220107589989	ALCIDES QUIROZ DIAZ MEDIC SAC	12,134.65
0220561115819	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA RODRIGUEZ PHARMA E.I.R.L	12,547.51
0220529805269	FARMIVENT SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	12,780.26
0220486149737	DISTRIBUCIONES COLIBRI S.R.L.	13,967.06
0210701737542	NEIRA COLQUEHUANCA YANETH FIORELA	14,010.00
0220481266182	PHARMAVIT S.A.C	14,735.27
0220455141967	REPRESENTACIONES FENIX S.A.C.	15,732.22

0220564324346	MULTISERVICIOS DROFIA E.I.R.L.	16,222.88
0220453854770	NEGOCIOS GENERALES SALCEDO PALOMINO EIRL	16,906.75
0220493953533	INVERSIONES FARMACOS DE LA SELVA SAC	20,236.51
0220105352477	DROGUERIA Y DISTRIB COMERC OMEGA SRLTDA	21,050.55
0220493427645	DISTRIBUIDORA MARIDIOSE S.A.C.	21,600.00
0220521277000	CORPORACION JHONFARMA S.A.C	22,666.81
0220503747341	DANI MED IMPORT SAC	23,250.00
0220563733064	DISTRIBUIDORA JENNL Y S.A.C.	24,660.00
0220490766651	GRUPO FARMACEUTICO SAN PEDRO SAC	24,896.04
0220549240462	REPRESENTACIONES CORAS MEDIC S.A.C.	25,766.40
0220455367426	DROGUERIA J & J EIRL	27,295.45
0220482032487	CORPORACION AMERICA SAC	29,485.41
0220559131378	IMPORT EXPORT MEDICO DENTAL S.R.L	32,697.80
0220480515707	DROGUERIA MI JESUS E.I.R.L.	32,809.12
0220513603119	INVERSIONES SHECO SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - INVER	34,448.00
0220400201529	MARLO EIRL	34,744.62
0220481921491	GRUPO LIVES S.A.	38,392.86
0220546249132	CORPORACION H&F S.A.C	38,836.24
0210431764429	SALAZAR JULCA CESAR AUGUSTO	40,375.00
0220418140551	ALBIS S.A	45,970.90
0220561361429	DROGUERIA KENKO S.A.C.	48,635.68
0220537990784	SORFARMA S.A.C	54,400.01
0220412708459	REPRESENTACIONES CASTILLO S.A	75,531.20
0220512002090	MIFARMA S.A.C.	119,802.19
0220547258178	MICRAL MULTISERVICIOS E.I.R.L	198,016.26
0220515631829	ALCIMAR'S MEDIC S.A.C.	283,608.06
		1,789,638.72

12360001 Letra en Descuento Protestada MN		
0220481266182	PHARMAVIT S.A.C	5,655.30
0220455313687	M PHARMA S.A.C.	6,500.00
0220480515707	DROGUERIA MI JESUS E.I.R.L.	10,250.00
0220488040121	DISTRIBUIDORA ANGEL FARMA S.A.C	10,500.00
0220455141967	REPRESENTACIONES FENIX S.A.C.	24,000.00
		56,905.30
12360002 Letra en Cobranza Protestada MN		
0210431474595	QUISPE NOA ALFREDO	20,000.00
0220504587844	EMPRESA BAXLEY GROUP S.A.C.	25,841.85
		45,841.85
TOTAL DE DEUDA CLIENTES		3,672,629.88
PROVISION COBRANZA DUDOSA		-69,848.99
TOTAL		3,602,780.89

Apéndice 7

COBRANZA DUDOSA

COBRANZA DUDOSA 12120001 Facturas Emitidas en Cartera MN		
0210411819413	MAYTA QUISPE ODON CIRILO	1.231,00
0220490949144	ECONOFARMA SALUD SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA-"ECONOFA	654,00
0220340617429	PIONERO NLD SRLTDA	777,00
0220394039439	S.G.B. 24 H. S.A.C	898,00
0220486149737	DISTRIBUCIONES COLIBRI S.R.L.	654,00
0220408661324	BOTICA PORTUGAL E.I.R.LTDA.	899,00
0220570538447	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA Y CALD GRAND DEL PERU	981,00
0210021639449	TICONA JORDAN DIONICIO ALCIDES	100,00
0220484204439	CADENAS 24 HORAS S.A.C.	432,00
0220529977477	INTI SERVICIOS GENERALES Y DISTRIBUCIONES E.I.R.L	66,00
0220517904059	FERJO FARMA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - FERJO FARMA	100,00
0220315236135	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA AMERICA S.A.	55,00
0220393896494	BOTICAS INKA ORIENTE E.I.R.L.	710,00
0210460185616	ARTEAGA VEGA ADDERLIN	666,00
0210801542374	CAHUANA SURUNQUI OLGA	612,00
0210451099740	FERNANDEZ ZAMORA IRMA	761,00
0220522168182	FARMACIAS INTEGRALES DE LA SOLIDARIDAD S.A.C.	654,00
0220484112747	CONSORCIO LEAL SAC	800,00
0220517713385	CALFARMA S.A.C.	245,00
0210435610809	MACHACA IQUIAPAZA VERONICA PILAR	231,00
0210433142409	PINEDO SALDAÑA SEGUNDO CELSO	655,00
0220561112631	DISTRIBUIDORA FARMA CHICLAYO S.A.C	88,00
0220508413590	GRUPO REMELAT HEALTHCARE E.I.R.L.	766,00
0220519004489	INVERSIONES LAZPER E.I.R.L	666,00
0220570743458	DISTRIB.EXCLUSIVA DE LABOR.FARMAC.CAJAM.E.I.R.L	855,00
0220387595822	FARMACIA AÑO NUEVO EIRL	873,00
0210425431728	RAMOS CONDOR JHONATAN ALBERTO	99,00
0220548444684	FENIX FARMACEUTICA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA FENIX	655,00

0220546249132	CORPORACION H&F S.A.C	222,00
0210067230936	LOPEZ ESPINOZA YVON CONSTANTINA	123,00
0220568821972	SAVARO S.R.L	876,00
0220433216840	FARCO IMPORT INVERSIONES S.A.C.	890,00
0220573846461	DISTRIBUIDORA COMERCIAL ROUSES & J.R.P. S.A.C	888,00
0220490766651	GRUPO FARMACEUTICO SAN PEDRO SAC	1.224,00
0220527597901	MULTISERVICIOS FIA FARMA E.I.R.L.	3.452,00
0220534301121	IGL PHARMA E.I.R.L.	666,09
0220487711650	DISTRIBUIDORA FARMA PERÚ S.A.C.	555,00
0210443854636	SONO SANTIAGO DEISY BARBARITA	1.352,00
0220547402988	INVERSIONES DROGUMI EIRL	764,00
0210238432877	LIRA FLORES JUANA	765,00
0220452636906	CORPORACION PANTA S.A.C.	564,00
0220493427645	DISTRIBUIDORA MARIDIOSE S.A.C.	1.000,00
0220540092169	DROGUERIA JOHNSON S SAC	567,00
0220525121403	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA KHILDA S.A.C.	121,00
0220600015266	CORPORACION E INVERSIONES JASUT S.A.C.	989,00
0220555970146	FASUFAR MEDIC E.I.R.L.	1.312,00
0220408453560	A.I.S. HOSPITAL APOYO IQUITOS	80,00
0220513289813	DISTRIBUIDORA MAX & VICKY E.I.R.L.	1.999,00
0210199171157	QUILIANO MESIAS DORA LUZ	878,00
0220490478869	FARDISUR E.I.R.L	100,00
0220559604888	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA AMERICANA S	300,00
0220539590325	DISTRIBUIDORA UNIFAR S.A.C.	122,00
0220487053598	AGEFARMA E.I.R.L.	2.321,00
0220162086716	DIRECCION REGIONAL DE SALUD DE LIMA	234,00
0220219267101	IMPRESORA TECNICA S R LTDA	1.200,00
0220446964012	BOTICA 24 HORAS E.I.R.L.	1.521,00
0220450538737	DIFARC SUR S.C.R.L.	234,00
0210416755537	HUAMAN CONDOR FERNANDO MARCIAL	688,00
0210411819413	MAYTA QUISPE ODON CIRILO	1.000,0

0220490949144	ECONOFARMA SALUD SOCIEDAD ANÓNIMA CERRADA-"ECONOFA	3.422,00
0220340617429	PIONERO NLD SRLTDA	1.000,00
0220394039439	S.G.B. 24 H. S.A.C	2.311,00
0220486149737	DISTRIBUCIONES COLIBRI S.R.L.	543,00
0220408661324	BOTICA PORTUGAL E.I.R.LTDA.	321,00
0210460185616	ARTEAGA VEGA ADDERLIN	1.000,00
0210801542374	CAHUANA SURUNQUI OLGA	2.343,00
0210451099740	FERNANDEZ ZAMORA IRMA	123,00
0210435610809	MACHACA IQUIAPAZA VERONICA PILAR	675,00
0210433142409	PINEDO SALDAÑA SEGUNDO CELSO	987,00
0220561112631	DISTRIBUIDORA FARMA CHICLAYO S.A.C	852,00
0220508413590	GRUPO REMELAT HEALTHCARE E.I.R.L.	10,00
0220519004489	INVERSIONES LAZPER E.I.R.L	98,00
0220570743458	DISTRIB.EXCLUSIVA DE LABOR.FARMAC.CAJAM.E.I.R.L	677,00
0220387595822	FARMACIA AÑO NUEVO EIRL	987,00
0210425431728	RAMOS CONDOR JHONATAN ALBERTO	195,00
0220548444684	FENIX FARMACEUTICA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA FENIX	77,00
12310001 Letras por Cobrar en cartera MN		
0210067474070	ZAPATA CALERO JAIME ENRIQUE	100,00
0210108129218	CASTRO BARRANTES LILIAM BACILIZA	745,00
0210433142409	PINEDO SALDAÑA SEGUNDO CELSO	1.266,00
0210435828171	PARIONA DE LA PEÑA JOSIMAR ANDRE	1.000,00
0220275551954	PROMEDICA E.I.R.LTDA.	343,90
0220348622812	CLINICA LOS ANDES S.A.C.	455,00
0220570538447	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA Y CALD GRAND DEL PERU	1.234,00
0210021639449	TICONA JORDAN DIONICIO ALCIDES	766,00
0220484204439	CADENAS 24 HORAS S.A.C.	1.000,00
0220529977477	INTI SERVICIOS GENERALES Y DISTRIBUCIONES E.I.R.L	145,00
0220517904059	FERJO FARMA SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - FERJO FARMA	766,00

0220315236135	DISTRIBUIDORA FARMACEUTICA AMERICA S.A.	666,00
0220393896494	BOTICAS INKA ORIENTE E.I.R.L.	999,00
0220522168182	FARMACIAS INTEGRALES DE LA SOLIDARIDAD S.A.C.	342,00
0220484112747	CONSORCIO LEAL SAC	954,00
0220517713385	CALFARMA S.A.C.	256,00
	TOTAL DE COBRANZA DUDOSA	69.848,99

Apéndice 8

ANÁLISIS DE RATIOS FINANCIEROS

Ratios de Liquidez

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activo Circulante}}{\text{Pasivo Circulante}} = \frac{6,664,984.87}{7,561,610.80} = 0.88$$

Este resultado nos señala que el pasivo corriente es 0.88 veces mayor que el activo corriente, en este caso el pasivo es superior que el activo, siendo notorio su desequilibrio en el Balance.

En el año 2016 la empresa Cealis S.A.C. ha sufrido caídas respecto a sus activos corrientes, como se pueden diferenciar entre el activo corriente y el pasivo corriente, poniendo en alerta las gestiones de cobros que ayuden a superar estas dificultades que comprometen a la continuidad de los objetivos.

$$\text{Razón Ácida} = \frac{\text{Activo Circulante-Existencias}}{\text{Pasivo circulante}} = \frac{4,253,001.62}{7,561,610.80} = 0.56$$

En este caso vemos que el respaldo del activo corriente en relación con el pasivo corriente es de 0.56 veces menor.

A esta razón se le extrae las existencias ya que representan el activo menos líquida de todo el activo corriente, obteniendo este resultado se puede medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir los pasivos de corto plazo, solo con activos de rápida conversión en efectivo. Un resultado de 0.56 solo demuestra la poca capacidad que posee la empresa frente a sus pasivos que superan en importe al activo corriente.

$$\text{Razón Defensiva} = \frac{\text{Efectivo y equivalentes}}{\text{Pasivo circulante}} = \frac{50,416.56}{7,561,610.80} = 0.01$$

Esto representa el 0.01 de efectivo y equivalente para operar sin recurrir a las ventas, es un resultado muy baja y puede significar que no se están materializando las cobranzas o que se estén cobrando con cierta demora.

Como se observa en el Estado de Situación Financiera del año 2016, se produjo una disminución del efectivo y equivalente de efectivo que fue de S/ 27,045 en comparación con el año 2015, evidenciando la falta de liquidez que cuenta la empresa. Este ratio es de gran importancia ya que nos permite conocer la capacidad que cuenta la empresa Cealis SAC para cubrir sus pasivos de corto plazo.

		Activo Corriente -	6,664,984.87
Capital de trabajo	=	(Pasivo Corriente)	7,561,610.80
		-----	-----
			-896,625.93

El capital de trabajo es todo recurso que posee la empresa y que mide la capacidad de la empresa para llevar a cabo sus actividades en el corto plazo, este soporte permite a la empresa tener un respaldo frente a sus compromisos.

Realizando este análisis encontramos que el resultado fue de una pérdida de - 896,625.93 para el año 2016, lo que nos evidencia la importancia de desarrollar cambios de control en las gestiones financiero y contable que nos ayude a mejorar la situación de la empresa.

Ratios de Estabilidad

		Pasivo Total	7,902,899.80
Nivel de Endeudamiento	=	-----	= -----
		Activo Total	9,108,340.01
			86.77%

		Pasivo Total	7,902,899.80
Apalancamiento	=	-----	= -----
		Patrimonio	1,205,439.88
			655.60%

		Pasivo a corto plazo	7,561,610.80
- Corto Plazo	=	-----	= -----
		Patrimonio	1,205,439.88
			627.29%

$$\text{- Largo Plazo} = \frac{\text{Pasivo a largo plazo}}{\text{Patrimonio}} = \frac{341,289.00}{1,205,439.88} = 28.31\%$$

Nivel de Endeudamiento, representa el 86.77% del activo total es financiado por los acreedores tanto a corto plazo 83.02%, como a largo plazo 3.75%. Este ratio nos indica que tan comprometidos se encuentran nuestros recursos frente a un financiamiento, en el caso de Cealis S.A.C. la empresa posee financiamientos que se encuentran reflejados en las obligaciones financieras a corto plazo por un importe de S/5,816,388 al año 2016.

Apalancamiento, la empresa presenta un nivel de endeudamiento alto con sus proveedores, el cual es el 655.60% de su patrimonio. Existe una relación clara entre los fondos o recursos de la empresa con las deudas que Cealis SAC ha adquirido con entidades financieras para poder cubrir sus compromisos de corto plazo. Lo ideal es que el financiamiento se encuentre a largo plazo para así disminuir el pasivo corriente e incrementar el pasivo no corriente en comparación con el patrimonio neto, también es recomendable que el pasivo corriente sea mucho menor que el patrimonio.

Ratios de gestión

$$\text{Rotación de Inventario} = \frac{\text{Costo de ventas}}{\text{Existencias}} = \frac{7,609,060.11}{2,411,983.25} = 3.15 \text{ vece}$$

La ratio de inventario indica que tan rápido los inventarios se convierten en cuentas por cobrar mediante las ventas a un determinado número de veces que, rota el stock en el almacén durante un periodo, para Cealis S.A.C. el tiempo de conversión es de 3 veces al año. Podemos señalar que el número de veces que rota los inventarios son pocas en comparación con otras empresas del mismo rubro, y que trae como consecuencia un bajo nivel de eficiencia y baja conversión del efectivo.

		Cuentas por cobrar Comerciales	3,602,780.89	
	=	-----	=	-----
Periodo Promedio				110.98
de cobranza		Ventas netas / 360 días	32,462.15	días

En el periodo de cobranza se mide la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar al crédito, teniendo presente que esta cuenta guarda proporción con el volumen de ventas que se realizan, para la empresa Cealis S.A.C. 110 días de cobros nos muestra que las políticas de cobranzas deben ser modificados para así acelerar el número de cobranzas al año. Es deseable que las cuentas por cobrar roten razonablemente, de tal manera que no implique costos muy altos y que permita utilizar el crédito como estrategia de ventas.

		Cuentas por pagar comerciales	1,494,779.00	
	=	-----	=	-----
Periodo promedio				176.80
de pago		Compras anuales / 360 días	8,454.51	días

El periodo promedio de pagos nos indica el número de días que nos tardamos en pagar a nuestros proveedores, determinado así la puntualidad que se cumple con las obligaciones. Si bien los días de pagos (176 días) son días posteriores a nuestros cobros, esto no necesariamente nos indica que se está aplicando una correcta gestión de cobros y pagos, ya que sería recomendable gestionar mejor el ofrecimiento de crédito a los clientes para reducir los días de cobro, midiendo el tiempo de recaudación de las cuentas por cobrar.

OBLIGACIONES FINANCIERAS

Cuenta :	45110003	Obligaciones Financiera MN Tarjeta de Credito	
1120100130204	BANCO CONTINENTAL		(31,135.37)
1120101036813	BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		(35,121.36)
			(66,256.73)
Cuenta :	45110005	Obligaciones Financieras ME Credito Exterior	
1120100043140	SCOTIABANK PERU SAA		(540,675.39)
1120100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU		(187,426.64)
			(728,102.03)
Cuenta :	45410003	Obligacion por letras enviados a banco	
0210108129218	CASTRO BARRANTES LILIAM BACILIZA		(1,062.05)
0210164925922	SUCESION SOTO CHULLO PEDRO		(11,615.65)
0210166237381	HERRERA OBLITAS HUGO MANUEL		(1,299.40)
0210247181836	ORCOTORIO QUISPE GLENIS		(1,164.65)
0210292113434	GARCIA VDA.DE CARDENAS FLOR DE MARIA		(7,405.80)
0210402736700	GOMEZ HUAMAN NILDA RITA		(3,522.00)
0210431764429	SALAZAR JULCA CESAR AUGUSTO		(40,375.00)
0210455199986	CORONEL GONZALES MIGUEL ANGEL		(7,834.50)
0210701737542	NEIRA COLQUEHUANCA YANETH FIORELA		(14,010.00)
0220105352477	DROGUERIA Y DISTRIB COMERC OMEGA SRLTDA		(21,050.55)
0220107589989	ALCIDES QUIROZ DIAZ MEDIC SAC		(12,134.65)
0220131341386	DISTRIBUIDORA LAYNE S.A.C.		(7,557.61)
0220346802996	FARMACIAS HOLLYWOOD S.A.C		(7,179.78)
0220384891943	BOTICAS Y SALUD S.A.C.		(990.15)
0220392818562	CLINICA DE LA SOLIDARIDAD S.C.R.LTD.		(7,560.00)
0220394040101	COMERCIAL BOTICA M & M E.I.R.L.		(3,250.00)
0220399497257	NORTFARMA S.A.C		(9,646.65)
0220400201529	MARLO EIRL		(34,744.63)
0220412708459	REPRESENTACIONES CASTILLO S.A		(75,531.20)
0220418140551	ALBIS S.A		(45,970.90)
0220445475549	GRUPO SIAS S.A.C.		(3,209.50)
0220447798621	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA SAN MARCOS S.R.L.		(10,370.62)

0220448605893	ALMACENES FARMACEUTICOS S.A.C.	(1,536.00)
0220453854770	NEGOCIOS GENERALES SALCEDO PALOMINO EIRL	(16,906.75)
0220453886892	CORPORACION CASTILLO SOCIEDAD ANONIMA-CORPCAS	(9,000.00)
0220454391439	CENTRO NEFROLOGICO AREQUIPA S.A.C.-CENA S.A.C.	(10,848.00)
0220455000981	CLINICA DE ENFERMEDADES RENALES Y DIALISIS DEL SUR	(10,312.00)
0220455141967	REPRESENTACIONES FENIX S.A.C.	(15,732.22)
0220455313687	M PHARMA S.A.C.	(7,210.97)
0220455367426	DROGUERIA J & J EIRL	(27,295.45)
0220455914842	GLOBAL IMPORT AMERICA S.A.C.	(4,458.55)
0220467777948	DROGUERIA EL SAMARITANO S.R.L	(5,000.00)
0220477904506	CVI REPRESENTACIONES S.A.C.	(2,359.70)
0220480471068	TOTAL WORLD CORPORATION S.A.C	(3,587.65)
0220480515707	DROGUERIA MI JESUS E.I.R.L.	(32,809.13)
0220480524366	DROGUERIA CORPORACION FARMASALUD EIRL	(7,273.17)
0220481266182	PHARMAVIT S.A.C	(14,735.27)
0220481921491	GRUPO LIVES S.A.	(38,392.86)
0220482032487	CORPORACION AMERICA SAC	(29,485.41)
0220482079521	DISTRIBUIDORA DROGUERIA MILENIUM S.A.C.	(2,197.05)
0220482809431	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA PACIFICO S.A.C.	(11,571.97)
0220486149737	DISTRIBUCIONES COLIBRI S.R.L.	(13,967.06)
0220486772078	DISTRIBUIDORA - DROGUERIA AHORROFARMA SOCIEDAD COM	(10,022.00)
0220486945355	IMPORTACIONES Y REPRESENTACIONES JENOC MEDICAL S.R	(1,262.90)
0220487203743	EKOPHARMA S.A.C.	(8,613.20)
0220487980553	DROGUERIA FARMACEUTICA JAEN EIRL	(2,806.67)
0220488036441	DROGUERIA UNION S.A.C	(4,082.80)
0220488040121	DISTRIBUIDORA ANGEL FARMA S.A.C	(10,883.65)
0220490675184	GAMEDIX PERU EIRL	(1,533.52)
0220490722875	CORPORACION FARMACEUTICA SANTA MARIA EMPRESA INDIV	(992.00)
0220490766651	GRUPO FARMACEUTICO SAN PEDRO SAC	(24,896.04)
0220490853384	BOTICA JUANITA SOCIEDAD COMERCIAL DE RESPONSABILID	(2,014.40)
0220491553368	CONSORCIO CAJABAMBA SAC	(11,692.00)
0220493413008	D.L. FARMA E.I.R.L.	(2,506.30)

0220493413008	D.L. FARMA E.I.R.L.	(2,506.30)
0220493427645	DISTRIBUIDORA MARIDIOSE S.A.C.	(21,600.00)
0220493953533	INVERSIONES FARMACOS DE LA SELVA SAC	(20,236.51)
0220494698618	CUMORAH PERU E.I.R.L.	(3,619.72)
0220494961254	GRUPO DROFAR S.A.C.	(1,531.00)
0220496358423	EUROMEDIC E.I.R.L.	(6,927.24)
0220498258973	MARSAN S.R.L.	(4,335.74)
0220503747341	DANI MED IMPORT SAC	(23,250.00)
0220512002090	MIFARMA S.A.C.	(119,802.19)
0220513603119	INVERSIONES SHECO SOCIEDAD ANONIMA CERRADA - INVER	(34,448.00)
0220515631829	ALCIMAR'S MEDIC S.A.C.	(283,608.07)
0220521277000	CORPORACION JHONFARMA S.A.C	(22,666.81)
0220525693113	FARMA MI DIVINO JESUS SAC	(10,264.80)
0220528253424	AMAZON PHARMACEUTICAL E.I.R.L.	(6,186.10)
0220529805269	FARMIVENT SOCIEDAD ANONIMA CERRADA	(12,780.26)
0220529977477	INTI SERVICIOS GENERALES Y DISTRIBUCIONES E.I.R.L	(9,553.08)
0220537990784	SORFARMA S.A.C	(54,400.01)
0220539087569	MARICUCHI SAC	(11,602.80)
0220539139623	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA FARMA PERU E.I.R.L	(11,894.43)
0220546249132	CORPORACION H&F S.A.C	(38,836.24)
0220547106742	DISTRIBUIDORA DE PRODUCTOS FARMACEUTICOS Y MATERIA	(4,462.50)
0220547258178	MICRAL MULTISERVICIOS E.I.R.L	(198,016.26)
0220548201609	DISTRIBUCIONES ODONTHO PERU E.I.R.L.	(2,487.10)
0220549240462	REPRESENTACIONES CORAS MEDIC S.A.C.	(25,766.40)
0220559131378	IMPORT EXPORT MEDICO DENTAL S.R.L	(32,697.80)
0220559797317	DISTRIBUIDORA GALUMA S.A.C.	(3,001.00)
0220561112631	DISTRIBUIDORA FARMA CHICLAYO S.A.C	(7,337.53)
0220561115819	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA RODRIGUEZ PHARMA E.I.R.L	(12,547.51)
0220561156922	DISTRIBUIDORA Y DROGUERIA ESPIRITU SANTO S.R.L.	(8,713.08)
0220561361429	DROGUERIA KENKO S.A.C.	(48,635.69)
0220561384801	DROGUERIA CORPORACION CENTRALFARMA E.I.R.L.	(8,884.50)
0220563733064	DISTRIBUIDORA JENNL Y S.A.C.	(24,660.00)
0220564090922	MULTISERVICIOS DROGUERIA B & L SOCIEDAD COMERCIAL	(4,949.45)
0220564324346	MULTISERVICIOS DROFIA E.I.R.L.	(16,222.88)

0220568171234	DROGUERIA PHARMALAM EIRL		(6,635.22)
0220568863381	DROGUERIA RAMBALDI S.A.C.		(1,984.40)
0220573140363	CORPORACION CIMAREY S.R.L		(1,470.00)
0220574699941	DROGUERIA G & C FARM S.A.C.		(4,539.00)
0220600230868	DROGUERIA Y DISTRIBUIDORA DROPAX SOCIEDAD ANONIMA		(5,615.45)
			(1,789,638.75)

Cuenta :	45440001	Otros Instrum Finan por Pagar MN Pagarés	
1120100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU		(1,763,662.43)
			(1,763,662.43)

Cuenta :	45440002	Otros Instrum Finan por Pagar ME Pagarés	
1120100043140	SCOTIABANK PERU SAA		(512,819.81)
1120100105862	BANCO FINANCIERO DEL PERU		(88,704.01)
1120101036813	BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		(278,775.00)
			(880,298.82)

Cuenta :	45511001	Costos de Finan x Pagar MN Instituciones Finan	
1120100043140	SCOTIABANK PERU SAA		(120,778.04)
			(120,778.04)

Cuenta :	45511002	Costos de Finan x Pagar ME Instituciones Finan	
1120100043140	SCOTIABANK PERU SAA		(15,888.17)
1120101036813	BANCO INTERAMERICANO DE FINANZAS		(7,167.03)
1120100047218	BANCO DE CREDITO DEL PERU		(444,596.43)
			(467,651.63)

DEUDA A CORTO PLAZO

(5,816,388.43)

Cuenta :	45110001	Obligaciones Financieras MN Préstamo	
1120100043140	SCOTIABANK PERU SAA		(341,289.00)

DEUDA A LARGO PLAZO

-341,289.00